

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAK**

**Laporan Keuangan Konsolidasian  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020**

***PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND SUBSIDIARY***

***Consolidated Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020***

| <b>Daftar Isi</b>                                                                                                    | <b>Halaman/<br/>Page</b> | <b>Table of Contents</b>                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Surat Pernyataan Direksi</b>                                                                                      |                          | <b>Directors' Statement Letter</b>                                                              |
| <b>Laporan Auditor Independen</b>                                                                                    |                          | <b>Independent Auditor's Report</b>                                                             |
| <b>Laporan Keuangan Konsolidasian<br/>Untuk Tahun-tahun yang Berakhir<br/>Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020</b> |                          | <b>Consolidated Financial Statements<br/>For the Years Ended<br/>December 31, 2021 and 2020</b> |
| Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian                                                                                | 1                        | Consolidated Statements of Financial Position                                                   |
| Laporan Laba Rugi dan Penghasilan<br>Komprehensif Lain Konsolidasian                                                 | 3                        | Consolidated Statements of Profit or Loss and<br>Other Comprehensive Income                     |
| Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian                                                                              | 5                        | Consolidated Statements of Changes in Equity                                                    |
| Laporan Arus Kas Konsolidasian                                                                                       | 6                        | Consolidated Statements of Cash Flows                                                           |
| Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian                                                                          | 7                        | Notes to the Consolidated Financial Statements                                                  |
| <b>Informasi Tambahan</b>                                                                                            |                          | <b>Additional Information</b>                                                                   |
| Laporan Posisi Keuangan (Entitas Induk)                                                                              | I                        | Statements of Financial Position (Parent Entity)                                                |
| Laporan Laba Rugi dan Penghasilan<br>Komprehensif Lain (Entitas Induk)                                               | II                       | Statements of Profit or Loss and Other<br>Comprehensive Income (Parent Entity)                  |
| Laporan Perubahan Ekuitas (Entitas Induk)                                                                            | III                      | Statements of Changes in Equity (Parent Entity)                                                 |
| Laporan Arus Kas (Entitas Induk)                                                                                     | IV                       | Statements of Cash Flows (Parent Entity)                                                        |
| Pengungkapan Lainnya (Entitas Induk)                                                                                 | V                        | Other Disclosure (Parent Entity)                                                                |

No. S-46/012/DIR

No. S-46/012/DIR

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG  
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
PT DANAREKSA (PERSERO) DAN ENTITAS ANAK  
TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL  
31 DESEMBER 2021**

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT  
REGARDING  
THE RESPONSIBILITY FOR THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
PT DANAREKSA (PERSERO) AND SUBSIDIARIES  
YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2021**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

We, the undersigned:

1. Nama : **Arisudono**  
 Alamat kantor : Gedung Menara Mandiri Lantai 9  
 Jalan Jenderal Sudirman  
 Kav. 54-55, Jakarta 12910  
 Alamat sesuai KTP : Jalan Bunga Kamboja No 1  
 RT 004/RW 003 Cipete Selatan  
 Cilandak – Jakarta Selatan  
 Nomor telepon : 021 - 29555777  
 Jabatan : Direktur Utama
2. Nama : **Muhammad Teguh Wirahadikusumah**  
 Alamat kantor : Gedung Menara Mandiri Lantai 9  
 Jalan Jenderal Sudirman  
 Kav. 54-55, Jakarta 12910  
 Alamat sesuai KTP : Jalan Guru Alip, RT 005 RW 006,  
 Duren Tiga, Pancoran, Jakarta  
 Selatan  
 Nomor telepon : 021 - 29555777  
 Jabatan : Direktur Keuangan & Manajemen  
 Risiko

1. Name : **Arisudono**  
 Office address : Gedung Menara Mandiri Lantai 9  
 Jalan Jenderal Sudirman  
 Kav. 54-55, Jakarta 12910  
 Residential address : Jalan Bunga Kamboja No 1  
 RT 004/RW 003 Cipete Selatan  
 Cilandak – Jakarta Selatan  
 Telephone : 021 - 29555777  
 Title : President Director
2. Name : **Muhammad Teguh Wirahadikusumah**  
 Office address : Gedung Menara Mandiri Lantai 9  
 Jalan Jenderal Sudirman  
 Kav. 54-55, Jakarta 12910  
 Residential address : Jalan Guru Alip, RT 005 RW 006,  
 Duren Tiga, Pancoran, Jakarta  
 Selatan  
 Telephone : 021 - 29555777  
 Title : Director of Finance & Risk  
 Management

Menyatakan bahwa:

Declare that:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021;
2. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Perusahaan telah dimuat secara lengkap dan benar;  
 b. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal Perusahaan.

1. We are responsible for the preparation and presentation of the Company's consolidated financial statement year ended December 31, 2021;
2. The Company's consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All information in the Company's consolidated financial statement has been disclosed in a complete and truthful manner;  
 b. The Company's consolidated financial statements do not contain any material incorrect information or fact, nor do they omit information or fact;
4. We are responsible for the Company's internal control system.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This is our declaration, which has been made truthfully.

Atas nama dan mewakili Direksi/For and on behalf of Board of Directors

Jakarta, 21 Maret / March 21, 2022



**Arisudono**  
 Direktur Utama/President Director



**Muhammad Teguh Wirahadikusumah**  
 Direktur Keuangan dan Manajemen Risiko/  
 Director of Finance & Risk Management

Menara Mandiri II Lantai 7-9  
 Jl. Jenderal Sudirman Kav. 54-55  
 Jakarta 12190  
 T. (62-21) 29 555 777, 29 555 888  
 F. (62-21) 2519 8000, 2519 8001, 2519 8002  
[www.danareksa.co.id](http://www.danareksa.co.id)

*Amanah, Kompeten, Harmonis, Loyal, Adaptif, Kolaboratif*



# Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan

Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan  
Registered Public Accountants

**Nomor/Number : 00159/2.1030/AU.1/09/1298-2/1/III/2022**

RSMIndonesia  
Plaza ASIA, Level 10  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 59  
Jakarta 12190 Indonesia

T +62 215140 1340  
F +62 215140 1350

[www.rsm.id](http://www.rsm.id)

## **Laporan Auditor Independen/ Independent Auditor's Report**

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi/  
*The Shareholders, Board of Commissioners, and Directors*

### **PT Danareksa (Persero)**

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Danareksa (Persero) dan entitas anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2021, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

*We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Danareksa (Persero) and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2021, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.*

### **Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan konsolidasian**

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

### **Management's responsibility for the consolidated financial statements**

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

### **Tanggung jawab auditor**

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian tersebut berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian bebas dari kesalahan penyajian material.

### **Auditor's responsibility**

*Our responsibility is to express an opinion on such consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.*

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
AUDIT | TAX | CONSULTING



Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

## Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Danareksa (Persero) dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2021, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

## Penekanan suatu hal

Kami membawa perhatian ke Catatan 46 atas laporan keuangan terlampir yang menjelaskan tentang kondisi perekonomian Indonesia yang terkena dampak dari pandemi global dan di Indonesia karena virus corona. Resolusi kondisi ekonomi ini tergantung pada tindakan Pemerintah dan Otoritas yang berada diluar kendali PT Danareksa (Persero) dan entitas anaknya. Oleh karena itu, pada saat ini dampak masa depan terhadap PT Danareksa (Persero) dan entitas anaknya belum dapat diperkirakan. Opini kami tidak dimodifikasi sehubungan dengan hal tersebut.

## Hal-hal lain

Audit kami atas laporan keuangan konsolidasian PT Danareksa (Persero) dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2021, serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut terlampir, dilaksanakan dengan tujuan untuk merumuskan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian tersebut secara keseluruhan. Informasi keuangan PT Danareksa (Persero) (Entitas Induk) terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2021, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas

*An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.*

*We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.*

## Opinion

*In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Danareksa (Persero) and its subsidiaries as of December 31, 2021, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.*

## Emphasis of matters

*We draw attention to Note 46 to the accompanying financial statements which explains the condition of the Indonesian economy affected by the global and local pandemic due to the corona virus. The resolution of this economic conditions depends on the actions of the Government and the Authority who are beyond PT Danareksa (Persero) and its subsidiaries' control. Therefore, the future impact on PT Danareksa (Persero) and its subsidiaries cannot be estimated at this time. Our opinion is not modified in respect of this matter.*

## Other matters

*Our audit of the accompanying consolidated financial statements of PT Danareksa (Persero) and its subsidiaries as of December 31, 2021, and for the year then ended, were performed for the purpose of forming an opinion on such consolidated financial statements taken as a whole. The accompanying financial information of PT Danareksa (Persero) (Parent Entity), which comprises the statement of financial position as of December 31, 2021, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year*



untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut (secara kolektif disebut sebagai "Informasi Keuangan Entitas Induk"), yang disajikan sebagai informasi tambahan terhadap laporan keuangan konsolidasian terlampir, disajikan untuk tujuan analisis tambahan dan bukan merupakan bagian dari laporan keuangan konsolidasian terlampir yang diharuskan menurut Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Informasi Keuangan Entitas Induk merupakan tanggung jawab manajemen serta dihasilkan dari dan berkaitan secara langsung dengan catatan akuntansi dan catatan lainnya yang mendasarinya yang digunakan untuk menyusun laporan keuangan konsolidasian terlampir. Informasi Keuangan Entitas Induk telah menjadi objek prosedur audit yang diterapkan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian terlampir berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Menurut opini kami, Informasi Keuangan Entitas Induk disajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, berkaitan dengan laporan keuangan konsolidasian terlampir secara keseluruhan.

*then ended (collectively referred to as the "Parent Entity Financial Information"), which is presented as a supplementary information to the accompanying consolidated financial statements, is presented for the purposes of additional analysis and is not a required part of the accompanying consolidated financial statements under Indonesian Financial Accounting Standards. The Parent Entity Financial Information is the responsibility of management and was derived from and relates directly to the underlying accounting and other records used to prepare the accompanying consolidated financial statements. The Parent Entity Financial Information has been subjected to the auditing procedures applied in the audit of the accompanying consolidated financial statements in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. In our opinion, the Parent Entity Financial Information is fairly stated, in all material respects, in relation to the accompanying consolidated financial statements taken as a whole.*

**Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan**



**Bimo Iman Santoso**

Nomor Izin Akuntan Publik: AP.1298/  
Public Accountant License Number: AP.1298

Jakarta, 21 Maret 2022/March 21, 2022



00159

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Per 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
FINANCIAL POSITION**

As of December 31, 2021 and 2020

|                                                 | Catatan/<br>Notes | 2021                 | 2020                 |                                               |
|-------------------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------------------|
| <b>ASET</b>                                     |                   |                      |                      | <b>ASSETS</b>                                 |
| Kas dan setara kas                              | 3, 38             | 211,687,384          | 146,190,796          | Cash and cash equivalents                     |
| Portofolio efek                                 | 4, 38             | 774,395,793          | 757,860,833          | Marketable securities                         |
| Dikurangi: Cadangan kerugian<br>penurunan nilai |                   | (654,532,276)        | (646,142,555)        | Less: Allowance for<br>impairment losses      |
| Portofolio efek - bersih                        |                   | 119,863,517          | 111,718,278          | Marketable securities - net                   |
| Piutang usaha                                   | 5, 38             | 481,599,190          | 483,716,723          | Accounts receivables                          |
| Dikurangi: Cadangan kerugian<br>penurunan nilai |                   | (242,233,060)        | (188,821,043)        | Less: Allowance for<br>impairment losses      |
| Piutang usaha - bersih                          |                   | 239,366,130          | 294,895,680          | Accounts receivables - net                    |
| Piutang kegiatan pembiayaan                     | 6, 38             | 625,957,191          | 611,255,538          | Financing activities receivables              |
| Dikurangi: Cadangan kerugian<br>penurunan nilai |                   | (59,563,517)         | (62,016,623)         | Less: Allowance for<br>impairment losses      |
| Piutang kegiatan<br>pembiayaan - bersih         |                   | 566,393,674          | 549,238,915          | Financing activities<br>receivables - net     |
| Piutang lain-lain                               | 7, 38             | 122,321,823          | 82,234,275           | Other receivables                             |
| Piutang entitas asosiasi                        | 38                | 96,901,447           | 76,754,185           | Receivables from associate entities           |
| Pajak dibayar di muka                           | 18a               | 48,011,765           | 48,742,291           | Prepaid taxes                                 |
| Beban dibayar di muka                           | 8                 | 5,539,924            | 8,811,597            | Prepaid expenses                              |
| Penyertaan saham                                | 9                 | 255,244,002          | 197,538,834          | Investment in shares of stocks                |
| Properti Investasi                              | 12                | 817,046,800          | 750,440,800          | Investment properties                         |
| Aset pajak tangguhan                            | 18d               | 97,884,755           | 89,235,361           | Deferred tax assets                           |
| Aset tetap dan Aset hak guna                    | 10                | 327,722,157          | 220,544,539          | Fixed assets and Right of use assets          |
| Dikurangi: Akumulasi penyusutan                 |                   | (169,203,351)        | (116,845,190)        | Less: Accumulated depreciation                |
| Aset tetap dan Aset hak guna - bersih           |                   | 158,518,806          | 103,699,349          | Fixed assets and Right of<br>use assets - net |
| Aset takberwujud - bersih                       | 11                | 39,993,633           | 41,481,515           | Intangible assets - net                       |
| Aset lain-lain                                  | 13                | 159,387,162          | 171,177,013          | Other assets                                  |
| Dikurangi: Cadangan kerugian<br>penurunan nilai |                   | (47,168,599)         | (46,574,989)         | Less: Allowance for<br>impairment losses      |
| Aset lain-lain - bersih                         |                   | 112,218,563          | 124,602,024          | Other assets - net                            |
| <b>TOTAL ASET</b>                               |                   | <b>2,890,992,223</b> | <b>2,625,583,900</b> | <b>TOTAL ASSETS</b>                           |

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

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements taken as whole

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Per 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
FINANCIAL POSITION (Continued)**

As of December 31, 2021 and 2020

|                                                                                            | Catatan/<br>Notes | 2021                 | 2020                 |                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                                                              |                   |                      |                      | <b>LIABILITIES AND EQUITY</b>                                                                |
| <b>LIABILITAS</b>                                                                          |                   |                      |                      | <b>LIABILITIES</b>                                                                           |
| Pinjaman bank                                                                              | 14, 38            | 1,370,000,000        | 1,200,000,000        | Bank loans                                                                                   |
| Utang usaha                                                                                | 15, 38            | 4,730,581            | 36,660,412           | Account payables                                                                             |
| Utang pajak                                                                                | 18b               | 14,932,265           | 4,387,832            | Taxes payable                                                                                |
| Bunga masih harus dibayar                                                                  | 16, 38            | 7,298,000            | 11,582,410           | Accrued interest                                                                             |
| Biaya masih harus dibayar                                                                  | 17, 38            | 206,551,508          | 134,196,423          | Accrued expenses                                                                             |
| Efek-efek yang diterbitkan                                                                 | 20                | 389,615,798          | 390,540,529          | Securities issued                                                                            |
| Liabilitas imbalan kerja                                                                   |                   |                      |                      | Liability for employee                                                                       |
| karyawan                                                                                   | 37                | 28,076,527           | 27,126,022           | service entitlements                                                                         |
| Utang lain-lain                                                                            | 19                | 90,985,558           | 56,203,420           | Other payables                                                                               |
| <b>TOTAL LIABILITAS</b>                                                                    |                   | <b>2,112,190,237</b> | <b>1,860,697,048</b> | <b>TOTAL LIABILITIES</b>                                                                     |
| <b>EKUITAS</b>                                                                             |                   |                      |                      | <b>EQUITY</b>                                                                                |
| Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk :                            |                   |                      |                      | Equity attributable to equity holders of the parent entity :                                 |
| Modal saham                                                                                |                   |                      |                      | Share capital                                                                                |
| Modal dasar - 2.800.000 saham dengan nilai nominal                                         |                   |                      |                      | Authorized capital - 2,800,000 shares with par value of                                      |
| Rp1.000.000 (nilai penuh) per saham                                                        |                   |                      |                      | Rp1,000,000 (full amount) per share                                                          |
| Modal ditempatkan dan disetor penuh - 701.480 saham                                        | 22                | 701,480,000          | 701,480,000          | Issued and paid up capital - 701,480 shares                                                  |
| Agio saham                                                                                 | 23                | 2,743                | 2,743                | Capital paid in excess of par value                                                          |
| Tambahan modal disetor lainnya                                                             | 23                | 240,652,611          | 240,652,611          | Other additional paid-up capital                                                             |
| Kerugian belum direalisasi dari perubahan nilai wajar efek yang tersedia untuk dijual-neto | 4                 | (21,534,746)         | (14,436,690)         | Unrealized losses from changes in fair value of available-for-sale marketable securities-net |
| Keuntungan revaluasi aset tetap                                                            |                   | 461,280,000          | 461,280,000          | Gain on revaluation of fixed asset                                                           |
| Saldo laba (defisit):                                                                      |                   |                      |                      | Retained earnings(deficits):                                                                 |
| Telah ditentukan penggunaannya                                                             |                   | 78,520,859           | 78,520,859           | Appropriated                                                                                 |
| Belum ditentukan penggunaannya                                                             |                   | (788,703,315)        | (791,148,571)        | Unappropriated                                                                               |
| Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk                        |                   | 671,698,152          | 676,350,952          | Total equity attributable to equity holders of the parent entity                             |
| Kepentingan non-pengendali                                                                 | 21                | 107,103,834          | 88,535,900           | Non-controlling interest                                                                     |
| <b>TOTAL EKUITAS</b>                                                                       |                   | <b>778,801,986</b>   | <b>764,886,852</b>   | <b>TOTAL EQUITY</b>                                                                          |
| <b>TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                                                        |                   | <b>2,890,992,223</b> | <b>2,625,583,900</b> | <b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>                                                          |

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

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements taken as whole



**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN  
KONSOLIDASIAN**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
PROFIT OR LOSS AND OTHER  
COMPREHENSIVE INCOME**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

|                                                                                | Catatan/<br>Notes | 2021                | 2020                |                                                                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>PENDAPATAN USAHA</b>                                                        |                   |                     |                     | <b>OPERATING REVENUES</b>                                                         |
| Pendapatan jasa                                                                | 25, 38            | 13,565,260          | 18,875,029          | Service fee income                                                                |
| Bunga, dividen, dan sewa pembiayaan                                            | 24, 38            | 132,874,442         | 95,312,995          | Interest, dividends, and lease income                                             |
| Keuntungan dari perdagangan dan perubahan nilai wajar efek-efek diperdagangkan | 26                | 39,190,213          | 11,963,656          | Gain on trading and changes in fair value of marketable securities                |
| Pendapatan pendayagunaan aset                                                  |                   | 15,000,000          | 15,000,000          | Assets optimization income                                                        |
| Pendapatan jasa <i>switching</i> dan <i>managed service</i>                    | 27, 38            | 401,439,236         | 277,351,009         | Switching and managed service income                                              |
|                                                                                |                   | 602,069,151         | 418,502,689         |                                                                                   |
| <b>BEBAN KEUANGAN</b>                                                          |                   |                     |                     | <b>FINANCE EXPENSE</b>                                                            |
| Bunga                                                                          | 28, 38            | 132,146,442         | 136,891,641         | Interest                                                                          |
| <b>BEBAN USAHA</b>                                                             |                   |                     |                     | <b>OPERATING EXPENSES</b>                                                         |
| Gaji dan kesejahteraan karyawan                                                | 30, 38            | 243,300,458         | 176,991,739         | Salaries and employee welfare                                                     |
| Umum dan administrasi                                                          | 31                | 25,112,302          | 20,765,511          | General and administrative                                                        |
| Sistem informasi                                                               | 32                | 12,682,719          | 6,352,584           | Information system                                                                |
| Pengembangan usaha                                                             | 33                | 29,708,307          | 31,408,214          | Business development                                                              |
| Penyusutan dan amortisasi                                                      | 34                | 71,268,489          | 63,340,590          | Depreciation and amortization                                                     |
| Jasa dan biaya pemeliharaan                                                    | 35                | 135,734,140         | 40,433,479          | Service and maintainance cost                                                     |
| Pemulihan (penyisihan) kerugian penurunan nilai atas aset keuangan - bersih    | 29                | 50,944,086          | (45,850,448)        | Reversal (provision) of allowance for impairment losses on financial assets - net |
|                                                                                |                   | 568,750,501         | 293,441,669         |                                                                                   |
| Total beban                                                                    |                   | 700,896,943         | 430,333,310         | Total expenses                                                                    |
| <b>RUGI USAHA</b>                                                              |                   | <b>(98,827,792)</b> | <b>(11,830,621)</b> | <b>OPERATING LOSS</b>                                                             |
| Bunga jasa giro                                                                |                   | 3,824,697           | 2,204,257           | Interest on current accounts                                                      |
| Bagian atas laba (rugi) entitas asosiasi                                       | 9                 | 57,873,460          | (59,142,586)        | Share of gain (loss) of an associate                                              |
| Keuntungan selisih kurs - bersih                                               |                   | 804,582             | 696,649             | Gain on foreign exchange - net                                                    |
| Lain-lain-bersih                                                               |                   | 77,222,410          | 193,140,813         | Others-net                                                                        |
| Penghasilan lain-lain - bersih                                                 |                   | 139,725,149         | 136,899,133         | Other income - net                                                                |
| <b>LABA SEBELUM PAJAK FINAL DAN BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>                    |                   | <b>40,897,357</b>   | <b>125,068,512</b>  | <b>INCOME BEFORE FINAL TAX AND INCOME TAX EXPENSES</b>                            |
| Pajak final                                                                    | 18c               | (2,203,377)         | (732,425)           | Final tax                                                                         |
| <b>LABA SEBELUM MANFAAT PAJAK PENGHASILAN</b>                                  |                   | <b>38,693,980</b>   | <b>124,336,087</b>  | <b>INCOME BEFORE INCOME TAX BENEFIT</b>                                           |
| Pajak kini                                                                     |                   | (31,457,215)        | (24,614,805)        | Current tax                                                                       |
| Pajak tangguhan                                                                |                   | 13,500,312          | 408,639             | Deferred tax                                                                      |
| Beban pajak penghasilan - bersih                                               | 18c               | (17,956,903)        | (24,206,166)        | Income tax expense - net                                                          |
| <b>LABA TAHUN BERJALAN</b>                                                     |                   | <b>20,737,077</b>   | <b>100,129,921</b>  | <b>PROFIT FOR THE YEAR</b>                                                        |

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

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements taken as whole

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
PROFIT OR LOSS AND OTHER  
COMPREHENSIVE INCOME (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

|                                                                                                         | Catatan/<br>Notes | 2021                     | 2020                     |                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Penghasilan komprehensif lain:</b>                                                                   |                   |                          |                          | <b>Other comprehensive income:</b>                                                             |
| Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi                                                        |                   |                          |                          | Items that will not be reclassified to profit or loss                                          |
| Pengukuran kembali keuntungan karena program                                                            |                   |                          |                          | Remeasurement of gain arising from defined                                                     |
| imbalan pasti - setelah pajak                                                                           |                   | (2,025,665)              | (10,292,841)             | benefit plans - net of tax                                                                     |
| Bagian penghasilan komprehensif atas entitas asosiasi                                                   |                   | 8,717,408                | (17,841,864)             | Share of other comprehensive loss of an associate                                              |
|                                                                                                         |                   | <u>6,691,743</u>         | <u>(28,134,705)</u>      |                                                                                                |
| Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi                                                              |                   |                          |                          | Items that will be reclassified to profit or loss                                              |
| Perubahan nilai wajar efek yang tersedia untuk dijual-neto                                              |                   | (6,008,737)              | (14,074,744)             | Changes in fair value of available-for-sale marketable securities-net                          |
| Bagian penghasilan komprehensif atas entitas asosiasi                                                   |                   | (1,085,700)              | 2,039,608                | Share of other comprehensive income of an associate                                            |
|                                                                                                         |                   | <u>(7,094,437)</u>       | <u>(12,035,136)</u>      |                                                                                                |
| <b>TOTAL LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN</b>                                                           |                   | <b><u>20,334,383</u></b> | <b><u>59,960,080</u></b> | <b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR</b>                                                 |
| <b>LABA TAHUN BERJALAN DIATRIBUSIKAN KEPADA</b>                                                         |                   |                          |                          | <b>TOTAL PROFIT FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO</b>                                               |
| Pemilik entitas induk                                                                                   |                   | (4,525,538)              | 83,416,817               | Equity holder of the parent entity                                                             |
| Kepentingan non-pengendali                                                                              |                   | 25,262,615               | 16,713,104               | Non-controlling interest                                                                       |
|                                                                                                         |                   | <u>20,737,077</u>        | <u>100,129,921</u>       |                                                                                                |
| <b>TOTAL LABA KOMPREHENSIF DIATRIBUSIKAN KEPADA</b>                                                     |                   |                          |                          | <b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO</b>                                              |
| Pemilik entitas induk                                                                                   |                   | (4,652,800)              | 43,473,146               | Equity holder of the parent entity                                                             |
| Kepentingan non-pengendali                                                                              |                   | 24,987,183               | 16,486,934               | Non-controlling interest                                                                       |
|                                                                                                         |                   | <u>20,334,383</u>        | <u>59,960,080</u>        |                                                                                                |
| <b>LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN PER SAHAM DASAR YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK</b> |                   |                          |                          | <b>PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR PER SHARE ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDER OF THE PARENT ENTITY</b> |
| Rugi usaha per saham                                                                                    | 36                | (141)                    | (17)                     | Operating loss per share                                                                       |
| Laba (Rugi) tahun berjalan per saham                                                                    | 36                | (6)                      | 119                      | Profit or (Loss) for the year per share                                                        |

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

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements taken as whole

**PT DANAREKSA (PERSERO)**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN**  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY**  
For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

| Catatan/<br>Notes                                                                                 | Modal saham/<br>Share capital | Ago saham/<br>Capital paid<br>in excess of<br>par value | Tambahan modal<br>disetor lainnya/<br>Additional paid-up<br>capital | Keuntungan/<br>(kerugian)<br>yang belum<br>direalisasi<br>atas surat-surat<br>berharga dalam<br>kelompok<br>tersedia | Keuntungan<br>Revaluasi<br>Aset/<br>Gain on<br>Revaluation<br>of Asset | Saldo laba (defisit)/<br>Retained earnings (deficit) |                                              | Kepentingan<br>non-pengendali/<br>Non-<br>controlling<br>interest | Total<br>ekuitas/<br>equity |              |                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                   |                               |                                                         |                                                                     | untuk dijual-bersih/<br>Unrealized<br>gain/(loss) on<br>FVOCI<br>marketable<br>securities - net                      |                                                                        | Telah                                                | Tidak                                        |                                                                   |                             |              |                                                                                   |
|                                                                                                   |                               |                                                         |                                                                     |                                                                                                                      |                                                                        |                                                      | ditentukan<br>penggunaannya/<br>Appropriated |                                                                   |                             |              | ditentukan<br>penggunaannya/<br>Unappropriated                                    |
| Saldo pada tanggal<br>31 Desember 2019                                                            | 701,480,000                   | 2,743                                                   | 240,652,611                                                         | (2,401,071)                                                                                                          | 461,280,000                                                            | 78,520,859                                           | (799,865,958)                                | 679,669,184                                                       | 77,549,470                  | 757,218,654  | Balance as of<br>December 31, 2019                                                |
| Penyesuaian saldo awal atas<br>penerapan PSAK 71                                                  | 45                            | --                                                      | --                                                                  | --                                                                                                                   | --                                                                     | --                                                   | (46,363,152)                                 | (46,363,152)                                                      | --                          | (46,363,152) | Adjustment to the opening<br>balance on PSAK 71                                   |
| Penyesuaian saldo awal atas<br>penerapan PSAK 73                                                  |                               | --                                                      | --                                                                  | --                                                                                                                   | --                                                                     | --                                                   | (428,226)                                    | (428,226)                                                         | --                          | (428,226)    | Adjustment to the opening<br>balance on PSAK 73                                   |
| Saldo pada tanggal 1 Januari 2020                                                                 | 701,480,000                   | 2,743                                                   | 240,652,611                                                         | (2,401,071)                                                                                                          | 461,280,000                                                            | 78,520,859                                           | (846,657,336)                                | 632,877,806                                                       | 77,549,470                  | 710,427,276  | Balance as of<br>January 1, 2020                                                  |
| Kerugian yang belum<br>direalisasi atas efek nilai wajar<br>melalui penghasilan komprehensif lain | 4                             | --                                                      | --                                                                  | --                                                                                                                   | (12,035,619)                                                           | --                                                   | --                                           | (12,035,619)                                                      | 483                         | (12,035,136) | Unrealized loss on<br>securities fair value through<br>other comprehensive income |
| Kerugian pengukuran kembali<br>atas program manfaat pasti -<br>setelah dikurangi pajak tangguhan  |                               | --                                                      | --                                                                  | --                                                                                                                   | --                                                                     | --                                                   | (27,908,052)                                 | (27,908,052)                                                      | (226,653)                   | (28,134,705) | Remeasurement loss<br>on defined benefit plans -<br>net of deferred taxes         |
| Pembagian dividen oleh<br>entitas anak                                                            | 21                            | --                                                      | --                                                                  | --                                                                                                                   | --                                                                     | --                                                   | --                                           | --                                                                | (5,500,504)                 | (5,500,504)  | Dividend distribution by<br>subsidiary                                            |
| Laba tahun berjalan                                                                               |                               | --                                                      | --                                                                  | --                                                                                                                   | --                                                                     | --                                                   | 83,416,817                                   | 83,416,817                                                        | 16,713,104                  | 100,129,921  | Profit for the year                                                               |
| Saldo pada tanggal<br>31 Desember 2020                                                            | 701,480,000                   | 2,743                                                   | 240,652,611                                                         | (14,436,690)                                                                                                         | 461,280,000                                                            | 78,520,859                                           | (791,148,571)                                | 676,350,952                                                       | 88,535,900                  | 764,886,852  | Balance as of<br>December 31, 2020                                                |
| Kerugian yang belum<br>direalisasi atas efek nilai wajar<br>melalui penghasilan komprehensif lain | 4                             | --                                                      | --                                                                  | --                                                                                                                   | (7,098,056)                                                            | --                                                   | --                                           | (7,098,056)                                                       | 3,619                       | (7,094,437)  | Unrealized loss on<br>securities fair value through<br>other comprehensive income |
| Kerugian pengukuran kembali<br>atas program manfaat pasti -<br>setelah dikurangi pajak tangguhan  |                               | --                                                      | --                                                                  | --                                                                                                                   | --                                                                     | --                                                   | 6,970,794                                    | 6,970,794                                                         | (279,051)                   | 6,691,743    | Remeasurement loss<br>on defined benefit plans -<br>net of deferred taxes         |
| Pembagian dividen oleh<br>entitas anak                                                            | 21                            | --                                                      | --                                                                  | --                                                                                                                   | --                                                                     | --                                                   | --                                           | --                                                                | (6,419,249)                 | (6,419,249)  | Dividend distribution by<br>subsidiary                                            |
| Laba tahun berjalan                                                                               |                               | --                                                      | --                                                                  | --                                                                                                                   | --                                                                     | --                                                   | (4,525,538)                                  | (4,525,538)                                                       | 25,262,615                  | 20,737,077   | Profit for the year                                                               |
| Saldo pada tanggal<br>31 Desember 2021                                                            | 701,480,000                   | 2,743                                                   | 240,652,611                                                         | (21,534,746)                                                                                                         | 461,280,000                                                            | 78,520,859                                           | (788,703,315)                                | 671,698,152                                                       | 107,103,834                 | 778,801,986  | Balance as of<br>December 31, 2021                                                |

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

The accompanying notes form an integral part of these  
consolidated financial statements taken as whole



**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN ARUS KAS  
KONSOLIDASIAN**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED  
STATEMENTS OF CASH FLOWS**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020

|                                                                       | Catatan/<br>Notes | 2021                 | 2020                |                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>                                |                   |                      |                     | <b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>                                 |
| Penerimaan pendapatan usaha                                           |                   | 449,813,047          | 324,273,827         | Proceeds from operating revenues                                            |
| Pembayaran beban usaha                                                |                   | (81,738,757)         | (162,203,847)       | Payments of operating expenses                                              |
| Pembayaran bunga                                                      |                   | (136,430,852)        | (135,872,460)       | Payments of interest                                                        |
| Penerimaan bunga                                                      |                   | 51,265,381           | 101,361,953         | Proceeds from interest                                                      |
| (Pembayaran untuk) penerimaan dari piutang pembiayaan - bersih        |                   | (99,017,158)         | 10,672,306          | (Payments for) proceed from financing receivables - net                     |
| Pembayaran pajak penghasilan                                          |                   | (10,650,076)         | (28,480,289)        | Payments of income taxes                                                    |
| Pembayaran pajak lainnya                                              |                   | (11,735,557)         | (10,590,794)        | Payments of other taxes                                                     |
| Pengurangan (penambahan) aset lain-lain - bersih                      |                   | 18,323,078           | (86,093,058)        | Disposal (addition) other assets - net                                      |
| Penerimaan untuk (beban) pendapatan non-operasional - bersih          |                   | (153,520,935)        | 2,043,415           | Proceeds for non-operating (expenses) income - net                          |
| <b>Kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi</b>               |                   | <b>26,308,171</b>    | <b>15,111,053</b>   | <b>Net cash provided by operating activities</b>                            |
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>                              |                   |                      |                     | <b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>                                 |
| Pembelian aset tetap                                                  | 10                | (113,157,370)        | (61,712,641)        | Purchase of fixed assets                                                    |
| Perolehan aset tak berwujud                                           | 11                | (12,898,100)         | (12,402,934)        | Acquisition of intangible assets                                            |
| Hasil penjualan aset tetap                                            | 10                | 696,736              | --                  | Proceed from sale of fixed asset                                            |
| Penerimaan efek dimiliki hingga jatuh tempo dan tersedia untuk dijual |                   | 12,608,672           | 12,608,672          | Proceeds from held-to-maturity and available-for-sale marketable securities |
| Penerimaan atas divestasi saham                                       |                   | --                   | 3,500,000           | Proceed from disposal of share                                              |
| Penerimaan dividen dari entitas dalam pengendalian bersama            | 9                 | 7,800,000            | 10,270,000          | Dividend received from jointly controlled entity                            |
| <b>Kas bersih yang (digunakan untuk) aktivitas investasi</b>          |                   | <b>(104,950,062)</b> | <b>(47,736,903)</b> | <b>Net cash (used in) investing activities</b>                              |
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>                              |                   |                      |                     | <b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>                                 |
| Penerimaan pinjaman                                                   | 14                | 8,355,000,000        | 12,705,000,000      | Proceeds from bank loans                                                    |
| Pembayaran pinjaman                                                   |                   | (8,185,000,000)      | (12,635,000,000)    | Payment from bank loans                                                     |
| Pembayaran dividen oleh entitas anak                                  |                   | (6,419,249)          | (5,500,504)         | Dividend paid by subsidiary                                                 |
| Pembayaran liabilitas sewa                                            |                   | (19,462,306)         | (22,922,701)        | Payment of lease liability                                                  |
| <b>Kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan</b>             |                   | <b>144,118,445</b>   | <b>41,576,795</b>   | <b>Net cash provided by financing activities</b>                            |
| <b>KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS</b>                             |                   | <b>65,476,554</b>    | <b>8,950,945</b>    | <b>NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>                            |
| <b>KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN</b>                             |                   | <b>146,190,796</b>   | <b>137,157,597</b>  | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR</b>                       |
| Pengaruh perubahan kurs mata uang asing atas saldo kas dan setara kas |                   | 20,034               | 82,254              | Effect of foreign exchange rate differences on cash and cash equivalent     |
| <b>KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN</b>                            |                   | <b>211,687,384</b>   | <b>146,190,796</b>  | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR</b>                             |
| <b>Kas dan setara kas terdiri dari:</b>                               |                   |                      |                     | <b>Cash and cash equivalents consist of:</b>                                |
| Kas                                                                   | 3                 | 205,089              | 198,205             | Cash on hand                                                                |
| Kas di Bank                                                           | 3                 | 66,882,295           | 32,642,591          | Cash in Bank                                                                |
| Deposito on call                                                      | 3                 | 144,600,000          | 113,350,000         | Deposits on call                                                            |
| <b>Total</b>                                                          |                   | <b>211,687,384</b>   | <b>146,190,796</b>  | <b>Total</b>                                                                |

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

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements taken as whole

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

**1. Umum**

**a. Pendirian**

PT Danareksa (Persero) ("Perusahaan") adalah perseroan terbatas yang didirikan di Jakarta berdasarkan Akta No. 74 tanggal 28 Desember 1976 juncto Akta No. 59 tanggal 17 Februari 1977, keduanya dibuat dihadapan Juliaan Nimrod Siregar Gelar Mangaradja Namora, S.H., Notaris di Jakarta. Anggaran Dasar Perusahaan tersebut telah disahkan oleh Menteri Kehakiman dengan Surat Keputusan No. Y.A.5/353/21 tanggal 12 Juli 1977 dan telah didaftarkan pada Kepaniteraan Pengadilan Negeri Jakarta di bawah No.2815 dan No.2816 tanggal 19 Juli 1977 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 82 tanggal 14 Oktober 1977, Tambahan No. 619/1977. Perusahaan memulai aktivitas operasinya pada tahun 1976.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan tersebut dalam rangka penyesuaian Anggaran Dasar Perusahaan dengan Undang-undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas yang dituangkan dalam Akta No. 93 tanggal 13 Agustus 2008, dibuat dihadapan Imas Fatimah, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dengan Surat Keputusannya No. AHU-69641.AH.01.02. Tahun 2008 tanggal 25 September 2008 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 28 tanggal 7 April 2009, Tambahan No. 9817/2009 dan kemudian diubah kembali dengan dan Akta No. 13 tanggal 9 Oktober 2009, dibuat dihadapan Nelfi Mutiara Simanjuntak, S.H., pada waktu itu pengganti dari Notaris Imas Fatimah, S.H., dan telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia sebagaimana tertera dari surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar Perusahaan No. AHU-AH.01.10-19291 tanggal 2 November 2009 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No.71 tanggal 3 September 2010, Tambahan No. 1161/2010, dan perubahan terakhir Anggaran Dasar Perusahaan sebagaimana dimuat dalam Akta No.15 tanggal 30 April 2019, dibuat dihadapan Mochamad Nova Faisal, SH, MKn, Notaris di Jakarta, yang telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia No.AHU-0023595.AH.01.02. Tahun 2019 tanggal 2 Mei 2019.

**1. General**

**a. Establishment**

PT Danareksa (Persero) (the "Company") is a limited liability company established in Jakarta by virtue of Deed No. 74 dated December 28, 1976 juncto Deed No. 59 dated February 17, 1977, both passed before Juliaan Nimrod Siregar Gelar Mangaradja Namora, S.H., Notary in Jakarta. The Company's Articles of Association were approved by the Ministry of Justice through Decision Letter No.Y.A.5/353/21 dated July 12,1977 and has been registered at the Registrar's Office of the Jakarta District Court under No.2815 and No.2816 dated July 19, 1977 further published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 82 dated October 14, 1977, Supplement No. 619/1977. The Company started its commercial operations in 1976.

The Company's Articles of Association have been amended several times. Such amendment was to conform with the Articles of Association with the Law No. 40 Year 2007 regarding Limited Liability Company covered by Notarial Deed No. 93 dated August 13, 2008, passed before Imas Fatimah, S.H., a Notary in Jakarta, that has been approved by Minister of Law and Human Rights through Decision Letter No. AHU-69641.AH.01.02. Tahun 2008 dated September 25, 2008 and was published in the State Gazette of Republic Indonesia No. 28 dated April 7, 2009, Supplement No. 9817/2009 and further have been amended by Notarial Deed No. 13 dated October 9, 2009, passed before Nelfi Mutiara Simanjuntak S.H. as substitute of Notary Imas Fatimah S.H., and was notified to Minister of Law and Human Rights that stated in Admission Notification Amendment of Article of Association of the Company No. AHU-AH.01.10-19291 dated November 2, 2009 and was published on the State Gazette of Republic Indonesia No. 71 dated September 3, 2010, Supplement No. 1161/2010, and the latest amendment of the Company's Articles of Association as stated in Deed No.15 dated April 30, 2019, passed before Mochamad Nova Faisal, SH, MKn, Notary in Jakarta, which has obtained approval by the Minister of Law and Human Rights No.AHU 0023595.AH.01.02.Tahun 2019 dated May 2, 2019.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, maksud dan tujuan pendirian Perusahaan adalah sebagai berikut:

- a. Melakukan usaha baik secara langsung maupun tidak langsung melalui Perseroan maupun anak perusahaan dengan mempercepat proses pengikutsertaan masyarakat dalam pemilikan saham perusahaan-perusahaan serta meningkatkan partisipasi masyarakat dalam pengaliran dana dan mengelola dana tersebut untuk menghasilkan jasa yang bermutu tinggi dan berdaya saing kuat untuk mendapatkan/mengejar keuntungan guna meningkatkan nilai Perseroan dengan menerapkan prinsip-prinsip Perseroan Terbatas.
- b. Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut, Perusahaan dapat melaksanakan kegiatan usaha sebagai berikut:
  1. Membeli dan menjual efek perseroan lain yang telah didaftar dalam Bursa Efek baik di dalam maupun di luar negeri dengan mengindahkan peraturan perundang-undangan yang berlaku;
  2. Menerbitkan, menjual dan/atau membeli unit penyertaan investasi yang dananya dihipunkan dari masyarakat pemodal dan menanamkannya dalam efek-efek;
  3. Melakukan kegiatan kustodi dan kegiatan yang biasa dilakukan perseroan wali amanat (*trust fund*);
  4. Melakukan usaha-usaha di bidang pasar modal, pasar uang, pasar berjangka dan usaha sebagai lembaga pembiayaan serta usaha-usaha yang berhubungan dengan kegiatan tersebut;
  5. Melakukan jasa riset dan konsultan pada bidang makro ekonomi dan pasar modal, serta jasa penasehat keuangan;
  6. Melakukan investasi dalam bentuk penyertaan saham pada perusahaan-perusahaan lain yang secara langsung dan tidak langsung mendukung dan berhubungan dengan bidang jasa keuangan, termasuk namun tidak terbatas pada perusahaan yang bergerak pada bidang usaha penyediaan teknologi dan informasi sepanjang tidak bertentangan dengan peraturan perundang-undangan di sektor jasa keuangan.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

*In accordance with Article 3 of the Company's Articles of Association, the purposes and objectives of the Company are as follows:*

- a. *To conduct business both directly and indirectly through the Company and its subsidiaries by accelerating the process of public participation in the ownership of shares of companies and increasing public participation in the mobilization of funds and managing these funds to produce high quality services and competitive advantage to gain / raise profits in order to increase the value of the Company by applying the principles of a Limited Liability Company.*
- b. *In order to achieve those purposes and objectives, the Company may carry out the following activities:*
  1. *To purchase and sell other companies shares listed in both Indonesia and foreign stock exchanges in compliance with the existing prevailing regulations;*
  2. *To issue, to sell and/or to buy investment units of investment funds collected from public investors and to invest them in securities;*
  3. *To conduct custodian and trust fund activities;*
  4. *To perform businesses in capital markets, money markets, futures markets and financing activities and other related activities associated;*
  5. *To conduct research and consultancy services in the macro economy and capital markets and provide financial advisory services;*
  6. *To conduct investment in shares of stock in other companies which directly and indirectly support and relate to the field of financial services, including but not limited to companies engaged in the business of providing technology and information as long as they do not conflict with laws and regulations in the financial services sector.*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

- c. Selain kegiatan usaha Utama sebagaimana dimaksud pada ayat (2), Perusahaan dapat melakukan kegiatan usaha penunjang dalam rangka optimalisasi pemanfaatan sumber daya yang dimiliki untuk mendukung kegiatan usaha utama sepanjang tidak bertentangan dengan peraturan perundang-undangan.

Perusahaan beralamat di Gedung Menara Mandiri II Lantai 7-9, Jalan Jendral Sudirman Kav 54-55, Jakarta 12910.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Perusahaan dan entitas anak masing-masing mempunyai sejumlah 202 dan 184 orang karyawan tetap (tidak diaudit).

Pada tanggal 31 Desember 2021, Perusahaan memiliki Kepala Divisi Internal Audit yang dipimpin oleh Marintan Novalia A.S dan 31 Desember 2020 dipimpin oleh Samuel Hudoyo.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Perusahaan memiliki Sekretaris Perusahaan yang dipimpin oleh Putu Dewika Angganingrum.

**b. Dewan Komisaris, Direksi, dan Komite Audit**

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan adalah sebagai berikut:

|                                                | 2021                           |
|------------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Dewan Komisaris</b>                         |                                |
| Komisaris Utama merangkap Komisaris Independen | Robert Pakpahan                |
| Komisaris                                      | Barita Simanjuntak             |
| Komisaris                                      | Sonny Loho                     |
| Komisaris Independen                           | Mirza Adityaswara              |
| <b>Direksi</b>                                 |                                |
| Direktur Utama                                 | Arisudono                      |
| Direktur Keuangan & Manajemen Risiko           | Muhammad Teguh Wirahadikusumah |
| Direktur Investasi                             | Christophorus Soemijantoro *)  |
| Direktur SDM & Hukum                           | R. Muhammad Irwan              |

\*) Berdasarkan akta pernyataan keputusan Menteri Badan Usaha Milik Negara dan Akta Notaris Nomor 07 Tanggal 7 Juni 2021 mengenai perubahan Direksi Dan Komisaris, PT Danareksa (Persero), dibuat dihadapan Notaris Nurhasanah, S.H., M.Kn, telah diputuskan memberhentikan dengan hormat Andry Setiawan dan mengangkat Christophorus Soemijantoro sebagai Direktur Invertasi berlaku efektif terhitung tanggal 3 Juni 2021.

- c. In addition to the main business activities as referred to in paragraph (2), the Company may carry out supporting business activities in the context of optimizing the utilization of its resources to support the main business activities as long as they do not conflict with the laws and regulations.

The Company is located at Mandiri Tower Building 7<sup>th</sup>-9<sup>th</sup> Floor, Jalan Jendral Sudirman Kav.54-55, Jakarta 12910.

As of December 31, 2021 and 2020, the Company and its subsidiaries have 202 and 184 permanent employees, respectively (unaudited).

As of December 31, 2021 the Company has an Internal Audit Division Head which is headed by Marintan Novalia A.S and as of December 31, 2020 headed by Samuel Hudoyo.

As of December 31, 2021 and 2020 the Company has an Corporate Secretary Head which is headed by Putu Dewika Angganingrum.

**b. Boards of Commissioners and Board of Directors, and Audit Committee**

As of December 31, 2021 and 2020 the Company's Boards of Commissioners and Board of Directors are as follows:

|                                                              | 2020                           |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Board of Commissioners</b>                                |                                |
| President Commissioner concurrently Independent Commissioner | Robert Pakpahan                |
| Commissioner                                                 | Barita Simanjuntak             |
| Commissioner                                                 | Sonny Loho                     |
| Independent Commissioner                                     | Mirza Adityaswara              |
| <b>Board of Directors</b>                                    |                                |
| President Director                                           | Arisudono                      |
| Director of Finance & Risk Management                        | Muhammad Teguh Wirahadikusumah |
| Investment Director                                          | Andry Setiawan                 |
| Director of Human Resources & Legal                          | R. Muhammad Irwan              |

\*) Based on the Deed of Minister of State-Owned Companies and Notarial Deed No 07 dated June 7, 2021 regarding alteration of The Boards of Commissioners of PT Danareksa (Persero) , passed before Notary Nurhasanah, S.H., M.Kn, has been resolved discontinuation of Andry Setiawan and appointment to Christophorus Soemijantoro as Investment Director effective since June 3, 2021.



**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Pada tahun 2020 Dewan Komisaris dan Direksi berturut-turut diangkat berdasarkan Keputusan Menteri BUMN No. SK-324/MBU/10/2020 dan No.SK-323/MBU/10/2020 keduanya tertanggal 9 Oktober 2020, yang dimuat dalam Akta No. 23 tanggal 13 Oktober 2020, dibuat dihadapan M. Nova Faisal, SH, MKn, Notaris di Jakarta.

Pada tahun 2021 Dewan Komisaris dan Direksi berturut-turut diangkat berdasarkan Keputusan Menteri BUMN No. SK-183/MBU/06/2021 tertanggal 3 Juni 2021, yang dimuat dalam Akta No. 07 tanggal 07 Juni 2021, dibuat dihadapan Nurhasah, SH, MKn, Notaris di Jakarta.

Ruang lingkup tugas dan tanggung jawab masing-masing Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2021 berdasarkan Keputusan Direksi No. KD-45/022/DIR/HC tanggal 9 Juni 2021 adalah sebagai berikut:

*In 2020 The Boards of Commissioners and Board of Directors are appointed based on the decree of the Minister of State-Owned Enterprises No. SK-324 / MBU / 10/2020 and No.SK-323/MBU/10/2020 both dated October 9, 2020, which was contained in Deed No. 23 dated October 13, 2020, passed before M. Nova Faisal, SH, MKn, Notary in Jakarta.*

*In 2021 The Boards of Commissioners and Board of Directors are appointed based on the decree of the Minister of State-Owned Enterprises No. SK-183/MBU/066/2021 dated June 3, 2021, which was contained in Deed No. 07 dated June 07, 2021, passed before Nurhasanah, SH, MKn, Notary in Jakarta.*

*The scope of duties and responsibilities of each of the Company's Board of Directors as of December 31, 2021 based on the Board of Directors Decision No. KD-45/022/DIR/HC dated June 9, 2021, are as follow:*

| <b>Posisi/ Position</b>                                                                | <b>Namal/ Name</b>             | <b>Tugas dan tanggung jawab/<br/>Duties and responsibilities</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Direktur Utama/ <i>President<br/>Director</i>                                          | Arisudono                      | Mensupervisi/mengkoordinir tugas dan wewenang anggota Direksi lainnya, serta membidangi secara langsung fungsi <i>Corporate Secretary, Internal Audit, Corporate Strategic Planning</i> , dan <i>Danareksa Research Institute</i> .<br><br><i>Supervise/coordinate duties and authorities of other members of the Board of Directors, and also to directly supervise functions of Corporate Secretary, Internal Audit, Corporate Strategic Planning, and Danareksa Research Institute.</i> |
| Direktur Keuangan & Manajemen Risiko/ <i>Director of Finance &amp; Risk Management</i> | Muhammad Teguh Wirahadikusumah | Membidangi secara langsung fungsi <i>Accounting, Corporate Finance, Risk Management</i> dan <i>Business Process Policy</i> .<br><br><i>Directly supervise functions of Accounting, Corporate Finance, Risk Management and Business Process Policy.</i>                                                                                                                                                                                                                                     |
| Direktur Investasi / <i>Investment Director</i>                                        | Christophorus Soemijantoro     | Mensupervisi dan mengkoordinir <i>SEVP Investment</i> serta membidangi secara langsung fungsi <i>Portofolio Management Sektor 1-4 dan Investment Advisory</i> .<br><br><i>Supervise and coordinate with SEVP Investment, and also directly supervise functions of Portofolio Management 1-4 and Investment Advisory.</i>                                                                                                                                                                   |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

| Posisi/ Position                                                 | Nama/ Name           | Tugas dan tanggung jawab/<br>Duties and responsibilities                                                                                                                                                                                                |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Direktur SDM & Hukum /<br>Director of Human<br>Resources & Legal | R. Muhammad<br>Irwan | Membidangi secara langsung fungsi<br>Human Capital, Legal and Compliance,<br>Office Support dan Information<br>Technology.<br><br>Directly supervise functions of Human<br>Capital, Legal and Compliance, Office<br>Support and Information Technology. |

Besarnya kompensasi yang diberikan kepada Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 (tidak diaudit) adalah sebagai berikut:

Total remuneration for Boards of Commissioners and Board of Directors of the Company for the years then ended December 31, 2021 and 2020 (unaudited) are as follows:

|                                              | 2021              | 2020              |                                  |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|
| Direksi                                      | 18,009,188        | 9,539,658         | Board of Directors               |
| Dewan Komisaris                              | 7,672,311         | 4,357,659         | Board of Commissioners           |
| <b>Total imbalan kerja<br/>jangka pendek</b> | <b>25,681,499</b> | <b>13,897,317</b> | <b>Total short-term benefits</b> |

Susunan anggota Komite Audit pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

As of December 31, 2021 and 2020, the members of the Audit Committee are as follows:

|              | 2021               | 2020               |                 |
|--------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| Komite Audit |                    |                    | Audit Committee |
| Ketua        | Robert Pakpahan    | Robert Pakpahan    | Chairman        |
| Anggota      | Barita Simanjuntak | Barita Simanjuntak | Member          |
| Anggota      | Sonny Loho         | Sonny Loho         | Member          |
| Anggota      | Edward Tanujaya    | Edward Tanujaya    | Member          |

**c. Struktur Entitas Anak**

Entitas anak yang tercakup dalam laporan keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

**c. Structure of Subsidiaries**

The subsidiaries included in the consolidated financial statements as of December 31, 2021 and 2020 are as follows:

| Entitas anak/<br>Subsidiaries | Domisili/<br>Domicile | Bidang usaha/<br>Line of business | Total aset dan persentase kepemilikan/<br>Total assets and percentage of ownership |        |             |        |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|--------|
|                               |                       |                                   | 2021                                                                               | %      | 2020        | %      |
| PT Danareksa Finance          | Jakarta               | Pembiayaan/Multifinance           | 635,385,599                                                                        | 99.999 | 626,525,346 | 99.999 |
| PT Danareksa Capital          | Jakarta               | Investasi/Investments             | 181,346,934                                                                        | 99.900 | 171,903,101 | 99.900 |
| PT Jalin Pembayaran Nusantara | Jakarta               | Jasa Pembayaran/Switching service | 476,579,811                                                                        | 67.000 | 380,965,445 | 67.000 |

PT Danareksa Finance mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1992, sedangkan PT Danareksa Capital dan PT Jalin Pembayaran Nusantara, masing-masing mulai beroperasi pada tahun 2011 dan 2016.

PT Danareksa Finance were incorporated and commenced their commercial operations in 1992, while PT Danareksa Capital and PT Jalin Pembayaran Nusantara in the year 2011 and 2016, respectively.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

**2. Kebijakan Akuntansi**

Kebijakan akuntansi yang ditetapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan entitas anak selanjutnya disebut "Grup" adalah sebagai berikut:

**a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian**

Pernyataan kepatuhan

Laporan keuangan telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI), peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) (dahulu BAPEPAM-LK) No.VIII.G.17 tentang "Pedoman Akuntansi Perusahaan Efek" untuk entitas yang berada di bawah pengawasannya, dan ketentuan akuntansi lainnya yang lazim berlaku di Pasar Modal.

Laporan keuangan konsolidasian, yang disajikan dalam ribuan Rupiah kecuali jika dinyatakan lain, telah disusun berdasarkan basis akrual menggunakan nilai historis, kecuali untuk beberapa akun tertentu yang disajikan berdasarkan penilaian lain seperti dijelaskan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun yang bersangkutan.

Laporan arus kas konsolidasian menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas dan setara kas yang diklasifikasikan menjadi aktivitas operasi, investasi, dan pendanaan dengan menggunakan metode langsung.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam laporan keuangan konsolidasian adalah Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional Grup. Angka-angka yang disajikan dalam laporan keuangan, kecuali bila dinyatakan secara khusus, adalah dibulatkan dalam ribuan Rupiah.

**b. Penggunaan estimasi dan pertimbangan akuntansi yang signifikan**

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian Grup mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi, dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset, dan liabilitas dan pengungkapan atas liabilitas kontinjensi, pada akhir periode pelaporan. Namun, ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi

**2. Accounting Policies**

*The principal accounting policies applied in the preparation of the consolidated financial statement of the Company and subsidiaries here in after referred to as "Group" are as follows:*

**a. Basis of preparation of consolidated financial Statements**

Statements of compliance

*The consolidated financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("SAK"), issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants (DSAK-IAI), the Financial Services Authority (OJK) (formerly BAPEPAM-LK) No.VIII.G.17 regarding "Securities Company Accounting Guidelines" for entities under its supervision, and other accounting policies relevant to Capital Market.*

*The consolidated financial statements, presented in thousands of Rupiah unless otherwise stated, have been prepared on the accrual basis using the historical cost concept, except for certain accounts which are presented on the basis of other measurements, as stated in the respective accounting policies of relevant accounts.*

*The consolidated statement of cash flows present cash and cash equivalent receipts and payments classified into operating, investing, and financing activities using the direct method.*

*The reporting currency used in the consolidated financial statements is the Indonesian rupiah, which is the Group's functional currency. Numbers presented in the financial statements, unless specifically stated, are rounded into thousands of Rupiah.*

**b. Use of judgements, estimates, and assumptions**

*The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities, at the end of the reporting period. However, uncertainty about these assumptions and*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas dalam tahun berikutnya.

Pertimbangan, estimasi, dan asumsi signifikan dalam menentukan jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

Penentuan nilai wajar dari aset keuangan dan liabilitas keuangan

Ketika nilai wajar dari aset keuangan dan liabilitas keuangan dicatat dalam laporan posisi keuangan konsolidasian tidak dapat diambil dari pasar yang aktif, maka nilai wajarnya ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian termasuk model *discounted cash flow*. Masukan untuk model tersebut dapat diambil dari pasar yang dapat diobservasi, tetapi apabila hal ini tidak dimungkinkan, sebuah tingkat pertimbangan disyaratkan dalam menetapkan nilai wajar. Pertimbangan tersebut mencakup penggunaan masukan seperti risiko likuiditas, risiko kredit, dan volatilitas. Perubahan dalam asumsi mengenai faktor-faktor tersebut dapat mempengaruhi nilai wajar dari instrumen keuangan yang dilaporkan.

Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan

Perusahaan mengukur rugi penurunan nilai aset keuangan pada setiap tanggal pelaporan sejumlah kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya.

Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan adalah bagian dari kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya yang merepresentasikan kerugian kredit ekspektasian yang timbul dari peristiwa gagal bayar instrumen keuangan yang mungkin terjadi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

Penurunan nilai atas aset non-keuangan

Grup melakukan penilaian atas penurunan nilai pada aset non-keuangan kapan saja terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat pada suatu aset mungkin tidak dapat diperoleh kembali. Faktor-faktor yang dianggap penting oleh Grup yang dapat memicu adanya kejadian atas penurunan nilai termasuk sebagai berikut:

- Kinerja dibawah rata-rata yang signifikan yang relatif terhadap hasil historis atau

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in future years.

The judgements, estimates, and significant assumption in determining amount recorded in consolidated financial statements are as follow:

Determination of fair values of financial assets and financial liabilities

When the fair value of financial assets and financial liabilities recorded in the consolidated statements of financial position cannot be derived from active markets, their fair value is determined using valuation techniques including the discounted cash flow model. The inputs to these models are taken from observable markets where possible, but where this is not feasible, a degree of judgment is required in establishing fair values. The judgment includes consideration of inputs such as liquidity risk, credit risk and volatility. Changes in assumptions about these factors could affect the reported fair value of financial instruments.

Allowances for impairment losses of financial assets

The Company measures the impairment loss on financial assets at each reporting date of the expected credit losses over their lifetime.

The 12-month expected credit loss is part of the expected credit loss throughout its lifetime that represents an expected credit loss arising from a default on financial instruments that might occur 12 months after reporting date.

Impairment of non-financial assets

The Group assesses the impairment of non-financial assets when there is an event or changes in circumstances which indicate that the carrying value of an asset cannot be recovered. Factors considered significant which could lead to the reason of impairment are as follow:

- Significant below average performance relative to historical or projected future

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

proyeksi hasil operasi yang diharapkan di masa yang akan datang;

- Perubahan yang signifikan dari cara penggunaan aset yang diperoleh atau strategi untuk bisnis secara keseluruhan;
- Tren *negative* industri dan ekonomi yang signifikan.

Klasifikasi aset keuangan dan liabilitas keuangan

Grup menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan kriteria dalam PSAK 71 "Instrumen Keuangan". PSAK 71 membahas klasifikasi, pengukuran dan penghentian pengakuan dari aset dan liabilitas keuangan, memperkenalkan aturan baru untuk akuntansi lindung nilai dan model penurunan nilai baru untuk aset keuangan.

Pajak penghasilan

Dalam situasi tertentu, Grup tidak dapat menentukan secara pasti jumlah liabilitas pajak mereka pada saat ini atau masa depan karena proses keberatan dan pemeriksaan dari otoritas perpajakan. Ketidakpastian timbul terkait dengan interpretasi dari peraturan perpajakan yang kompleks dan jumlah dan waktu dari penghasilan kena pajak di masa depan. Dalam menentukan jumlah yang harus diakui terkait dengan liabilitas pajak yang tidak pasti, Grup menerapkan pertimbangan yang sama yang akan mereka gunakan dalam menentukan jumlah penyisihan yang harus diakui sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 57, "Provisi, Liabilitas Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi". Grup membuat analisa untuk semua posisi pajak terkait dengan pajak penghasilan untuk menentukan jika liabilitas pajak untuk beban yang belum diakui harus diakui.

Grup mencatat bunga dan denda untuk kekurangan pembayaran pajak penghasilan, jika ada, dalam Penghasilan (Beban) Lain-lain sebagai bagian dari "Lain-lain – bersih" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Realisasi dari aset pajak tangguhan

Grup melakukan penelaahan atas nilai tercatat aset pajak tangguhan pada setiap akhir periode pelaporan dan mengurangi nilai tersebut sampai sebesar kemungkinan aset tersebut tidak dapat direalisasikan, dimana penghasilan kena pajak yang tersedia

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

results of operations;

- Significant changes on the use of assets acquired or business strategy as a whole;
- Significant negative industrial and economic trends

Classification of financial assets and financial liabilities

The Group designated classification of certain asset and liability by considering the criteria defined in PSAK 71 "Financial Instrument". PSAK 71 addresses the classification, measurement and derecognition of financial assets and financial liabilities, introduces new rules for hedge accounting and a new impairment model for financial assets.

Income tax

In certain circumstances, the Group may not be able to determine the exact amount of its current or future tax liabilities due to ongoing objections and investigations by the taxation authority. Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations and the amount and timing of future taxable income. In determining the amount to be recognized in respect of an uncertain tax liability, the Group applies similar considerations as it would use in determining the judgment of a provision to be recognized in accordance with PSAK No. 57, "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Asset". The Group makes an analysis of all tax positions related to income taxes to determine if a tax liability for unrecognized tax expense should be recognized.

The Group presents interest and penalties for the underpayment of income tax, if any, under other income (expenses) as part of "Others – net" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Realization of deferred tax assets

The Group reviews the carrying amount of deferred tax assets at the end of each reporting period and reduces the amount to the extent that it is probable that the assets cannot be realized, where the available taxable income allows for the use of all or part



**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

memungkinkan untuk penggunaan seluruh atau sebagian dari aset pajak tangguhan tersebut. Penelaahan Grup atas pengakuan aset pajak tangguhan untuk perbedaan temporer yang dapat dikurangkan didasarkan atas tingkat dan waktu dari penghasilan kena pajak yang ditaksirkan untuk periode pelaporan berikutnya. Taksiran ini berdasarkan hasil pencapaian Perusahaan di masa lalu dan ekspektasi di masa depan terhadap pendapatan dan beban, sebagaimana juga dengan strategi perencanaan perpajakan di masa depan. Tetapi tidak terdapat kepastian bahwa Perusahaan dapat menghasilkan penghasilan kena pajak yang cukup untuk memungkinkan penggunaan sebagian atau seluruh bagian dari aset pajak tangguhan tersebut.

Liabilitas imbalan kerja karyawan

Liabilitas imbalan kerja karyawan ditentukan berdasarkan perhitungan dari aktuaris. Perhitungan aktuaris menggunakan asumsi-asumsi seperti tingkat diskonto, tingkat pengembalian investasi, tingkat kenaikan gaji, tingkat kematian, tingkat pengunduran diri, dan lain-lain. Dikarenakan kompleksitas dari penilaian, dasar asumsi, dan periode jangka waktu, kewajiban manfaat pasti sangat sensitif terhadap perubahan asumsi.

Grup percaya bahwa asumsi yang digunakan adalah memadai dan tepat, perbedaan signifikan dalam pengalaman historis Grup atau perubahan signifikan dalam asumsi dapat mempengaruhi secara material beban dan penyisihan imbalan kerja karyawan. Semua asumsi ditelaah pada setiap tanggal pelaporan.

**c. Prinsip-prinsip konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan beserta entitas yang berada di bawah pengendalian Perusahaan.

Perusahaan memiliki penyertaan di berbagai reksadana yang dikelola oleh Perusahaan. Persentase kepemilikan Perusahaan di berbagai reksadana tersebut berfluktuasi dari hari ke hari tergantung penyertaan Perusahaan di reksadana tersebut. Dalam hal Perusahaan mengendalikan suatu reksadana, reksadana tersebut dikonsolidasikan. Pengendalian dianggap ada apabila Perusahaan dapat menentukan kebijakan keuangan dan operasi Reksadana tersebut.

of the deferred tax assets. The Group's review of the recognition of deferred tax assets for deductible temporary differences is based on the level and timing of the estimated taxable income for the next reporting period. This estimate is based on the Company's past results and future expectations on revenues and expenses, as well as future tax planning strategies. However, there is no assurance that the Company will generate sufficient taxable income to allow the use of part or all of the deferred tax assets.

Liability for employee service entitlements

The liability for employee service entitlements is determined based on actuarial valuation. Actuarial valuation includes making various assumptions which consist of among other things, discount rates, expected rates of return on plan assets, rates of compensation increases and mortality rates. Due to the complexity of the valuation, the underlying assumptions and their long-term nature, a defined benefit obligation is highly sensitive to changes in assumptions.

The Group believes that the assumptions used are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's actual experience or significant changes in its assumptions may materially affect the costs and obligations of pension and other long-term employee benefits. All assumptions are reviewed at each reporting date.

**c. Principles of consolidation**

The consolidated financial statements include the financial statements of the Group and entities that are controlled by the Company.

The Company has investments in various mutual funds managed by the Company. The Company's percentage ownership in various mutual funds can fluctuate from day to day according to the Company's participation in them. Where the Company controls a mutual fund, the mutual fund is consolidated. Control is achieved where the Company can govern the financial and operating policies of the mutual fund.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

Seluruh saldo dan transaksi yang signifikan termasuk keuntungan/kerugian yang belum direalisasi antar entitas, dieliminasi untuk mencerminkan posisi keuangan dan hasil usaha Perusahaan dan entitas yang dikonsolidasikan sebagai satu kesatuan usaha.

*All significant balances and transactions, including unrealized gain/loss among entities, are eliminated to reflect the financial position and results of operations of the Company and its consolidated entities as one business entity.*

Laporan keuangan konsolidasian disusun dengan menggunakan kebijakan akuntansi yang sama untuk peristiwa dan transaksi sejenis dalam kondisi yang sama. Kebijakan akuntansi yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian, telah diterapkan secara konsisten oleh entitas yang dikonsolidasikan, kecuali dinyatakan lain.

*The consolidated financial statements are prepared using the uniformed accounting policy for similar transactions and events in similar circumstances. The principal accounting policies adopted in preparing the consolidated financial statements have been consistently applied by the consolidated entities, unless otherwise stated.*

Kombinasi bisnis entitas sepengendali

Transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali, berupa pengalihan bisnis yang dilakukan dalam rangka reorganisasi entitas-entitas yang berada dalam suatu grup yang sama, bukan merupakan perubahan kepemilikan dalam substansi ekonomi, sehingga transaksi tersebut tidak dapat menimbulkan keuntungan atau kerugian bagi grup secara keseluruhan ataupun bagi entitas individual dalam grup tersebut. Berhubung transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali tidak mengakibatkan perubahan substansi ekonomi kepemilikan atas bisnis yang dipertukarkan, maka transaksi tersebut diakui pada jumlah tercatat berdasarkan metode penyatuan kepemilikan.

Business combination for entities under common control

*Business combination for entities under common control transactions, in the form of business transfer in order to reorganize entities within the same group, do not constitute change in ownership with economic substance, accordingly those transactions do not recognize gain or loss within the group as a whole as well as for individual entities within the group. Since business combination for entities under common control transaction do not constitute change in ownership of transferred business with economic substance, those transactions are recognized at carrying amount based on pooling of interest method.*

Entitas yang menerima bisnis mengakui selisih antara jumlah imbalan yang dialihkan dan jumlah tercatat dari setiap transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali di ekuitas dan menyajikannya dalam akun "Tambahan Modal Disetor Lainnya".

*Receiving entity recognize the difference between consideration transferred and carrying amount of each business combination for entities under common control transaction in equity and present it as "Other Additional Paid-Up Capital".*

Dalam penerapan metode penyatuan kepemilikan, unsur-unsur laporan keuangan dari entitas yang bergabung, untuk periode terjadinya kombinasi bisnis entitas sepengendali dan untuk periode komparatif sajian, disajikan sedemikian rupa seolah-olah penggabungan tersebut telah terjadi sejak awal periode entitas yang bergabung berada dalam sepengendalian. Jumlah tercatat dari unsur-unsur laporan keuangan tersebut merupakan jumlah tercatat dari entitas yang bergabung dalam kombinasi bisnis entitas sepengendali.

*In applying pooling of interest method, each financial statements' item of combined entities, for the period of which common control business combination become effective and for the comparative period, are presented as if business combination had occurred from the beginning period of combined entities became under common control. Carrying amount of those financial statements items are carrying amount of combined entities in business combination for entities under common control.*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Grup menyajikan aset neto entitas yang bergabung yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk sebelum tanggal efektif kombinasi bisnis sebagai "Ekuitas (*Merging Entities*)".

*The Group present net asset of combined entity attributable to equity holder of parent entity prior to the effective date of business combination as "Merging entities equity".*

Entitas yang melepas bisnis mengakui selisih antara jumlah imbalan yang diterima dan jumlah tercatat bisnis yang dilepas di ekuitas dan menyajikannya dalam akun "Tambahan Modal Disetor Lainnya".

*Transferring entity recognize the difference between consideration received and carrying amouny of disposed business in equity and present it as "Other Additional Paid-Up Capital".*

**d. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing**

Grup menyelenggarakan catatan akuntansinya dalam mata uang Rupiah. Transaksi dalam mata uang selain Rupiah dicatat menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi.

**d. Foreign currency transactions and balances**

*The Group maintains its accounting records in Rupiah. Transactions in currencies other than Rupiah are recorded at the prevailing rates of exchange in effect on the date of the transactions.*

Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs *spot Reuters* pada pukul 16.00 WIB (Waktu Indonesia bagian Barat). Keuntungan atau kerugian selisih kurs yang terjadi diakui pada laba rugi tahun berjalan.

*As of the consolidated statements of financial position dates, all foreign currency monetary assets and liabilities are translated into Rupiah using the Reuters spot rate at 16.00 Western Indonesian Time. Gains or losses of foreign exchange are recognized in the current year's profit or loss.*

Kurs yang digunakan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

*The exchange rates used as of December 31, 2021 and 2020 were as follows:*

|                       | 2021      | 2020      |                             |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------------------------|
| Poundsterling Inggris | 19.250,86 | 19.012,46 | Great Britain Poundsterling |
| Euro Eropa            | 16.112,45 | 17.234,43 | European Euro               |
| Dolar Amerika Serikat | 14.252,50 | 14.050,00 | United States Dollar        |
| Dolar Australia       | 10.346,60 | 10.752,46 | Australian Dollar           |
| Dolar Singapura       | 10.556,23 | 10.607,37 | Singapore Dollar            |
| Dolar Hongkong        | 1.828,05  | 1.812,29  | Hongkong Dollar             |
| Yen Jepang            | 115,11    | 136,21    | Japanese Yen                |

**e. Aset dan liabilitas keuangan**

Aset keuangan Grup terutama terdiri dari kas dan setara kas, surat berharga efek, piutang usaha, piutang kegiatan pembiayaan, piutang lain-lain, penyertaan saham, dan aset lain-lain.

**e. Financial assets and liabilities**

*The Group financial assets mainly consist of cash and cash equivalents, marketable securities, account receivables, financing activities receivables, other receivables, investment in shares of stock, and other assets.*

Liabilitas keuangan Grup terutama terdiri dari pinjaman bank, utang usaha, utang kepada entitas asosiasi, bunga masih harus dibayar, efek-efek yang diterbitkan dan liabilitas lain-lain.

*The Group financial liabilities mainly consist of bank loans, account payables, payables to associate entities, accrued interest, securities issued and other payables.*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**(i) Klasifikasi**

Grup mengklasifikasikan aset keuangannya berdasarkan kategori sebagai berikut pada saat pengakuan awal:

1. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi;
2. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain;
3. Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Model bisnis merefleksikan bagaimana kelompok aset keuangan dikelola untuk mencapai tujuan bisnis tertentu.

Grup melakukan pengujian karakteristik arus kas kontraktual dari aset keuangan yang dikelola untuk mengetahui karakteristik arus kas kontraktual berasal hanya dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang (*Solely Payment of Principal and Interest* atau *Pass SPPI*) yang konsisten dengan pengaturan pinjaman dasar (*Basic Lending Agreement*). Dalam melakukan penilaian, Grup mempertimbangkan:

- Imbalan untuk nilai waktu dari uang;
- *Leverage*;
- Variabilitas pada waktu dan jumlah arus kas;
- Instrumen yang terkait secara kontraktual;
- Pembayaran dipercepat;
- Ketentuan yang membatasi klaim Grup atas arus kas dari aset tertentu (seperti pinjaman *non-recourse*).

Aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi jika kedua kondisi berikut terpenuhi:

- Aset keuangan yang dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- Arus kas kontraktual tersebut semata dari pembayaran pokok dan bunga (SPPI).

Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (FVTOCI) jika kedua kondisi berikut:

**(i) Classification**

*The Group classifies its financial assets according to the following categories at initial recognition:*

1. *Financial assets measured at fair value through profit or loss;*
2. *Financial assets measured at fair value through other comprehensive income;*
3. *Financial assets measured at amortized cost.*

*The business model reflects how groups of financial assets are managed to achieve a particular business objective.*

*The Group assess the contractual cash flow characteristics of financial assets to determine the characteristics of contractual cash flows only from the payment of principal and interest from the outstanding principal (Solely Payment of Principal and Interest or Pass SPPI) that is consistent with basic lending agreement. In making the assessment, the Group considers:*

- *The time value of money element of interest;*
- *Leverage;*
- *Variability in timing or amount of cash flows;*
- *Contractually linked instruments;*
- *Early repayment;*
- *Terms that limit the Grup cash flows from specified assets (e.g. non-recourse loans).*

*Financial assets are measured at amortized cost if both of the following conditions are met:*

- *Financial assets are managed where the business model objectives in order to collect the contractual cash flows; and*
- *The contractual cash flows are solely payments of principal and interest (SPPI).*

*Financial assets are measured at fair value through other comprehensive income (FVTOCI) if both of the following conditions are met:*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

- Aset keuangan yang dikelola untuk mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan;
- Arus kas kontraktual tersebut semata dari pembayaran pokok dan bunga (SPPI).

Aset keuangan diklasifikasikan pada nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL) jika tidak memenuhi kondisi yang disyaratkan untuk diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (FVTOCI).

Pada saat pengakuan awal, Grup dapat membuat pilihan yang tidak dapat dibatalkan untuk menyajikan instrumen ekuitas yang bukan dimiliki untuk diperdagangkan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan ke dalam kategori sebagai berikut pada saat pengakuan awal:

- Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, yang memiliki 2 (dua) sub-klasifikasi, yaitu liabilitas keuangan yang ditetapkan demikian pada saat pengakuan awal dan diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan;
- Liabilitas keuangan lain. Liabilitas keuangan lainnya merupakan liabilitas keuangan yang tidak dimiliki untuk dijual atau ditentukan sebagai nilai wajar melalui laba rugi saat pengakuan liabilitas.

Tabel berikut menyajikan klasifikasi instrumen keuangan Grup berdasarkan karakteristik dari instrumen keuangan tersebut:

- Financial assets are managed to collect the contractual cash flows and sell the assets; and
- The contractual cash flows are solely payments of principal and interest (SPPI).

Financial assets are measured at fair value through profit or loss (FVTPL) if do not meet the conditions required to be measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income (FVTOCI).

At initial recognition, the Group may make an irrevocable choice to present equity instruments that are not held for trading at fair value through other comprehensive income.

Financial liabilities are classified into the following categories at initial recognition:

- Financial liabilities at fair value through profit or loss, which has 2 (two) sub-classifications, i.e. those designated as such upon initial recognition and those classified as held for trading;
- Other financial liabilities. Other financial liabilities pertain to financial liabilities that are not held for trading nor designated as at fair value through profit or loss upon recognition of the liability.

The following table presents classification of financial instruments of the Group based on characteristic of those financial instruments:

| Kategori yang didefinisikan oleh PSAK 71/ Category as defined by PSAK 71 |                                                                                                                     | Golongan (ditentukan oleh Grup)/ Class (as determined by the Group) | Subgolongan/Subclasses                     |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Aset keuangan/<br>Financial assets                                       | Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi/ Financial assets at fair value through profit or loss |                                                                     | Surat berharga efek/ Marketable securities |



**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

| Kategori yang didefinisikan oleh PSAK 71/<br><i>Category as defined by PSAK 71</i> |                                                                                                                                                            | Golongan<br>(ditentukan oleh Grup)/ <i>Class (as determined by the Group)</i> | Subgolongan/Subclasses                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
|                                                                                    | Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi/<br><i>Financial assets at amortized cost</i>                                             | Kas dan setara kas/ <i>Cash and cash equivalents</i>                          |                                                                      |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            | Surat berharga efek/ <i>Marketable securities</i>                             |                                                                      |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            | Piutang usaha/ <i>Account receivables</i>                                     |                                                                      |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            | Piutang kegiatan pembiayaan/ <i>Financing activities receivables</i>          |                                                                      |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            | Piutang entitas asosiasi/ <i>Receivables from associate entities</i>          |                                                                      |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            | Piutang lain-lain/ <i>Other receivables</i>                                   |                                                                      |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            | Aset lain-lain/<br><i>Other assets</i>                                        | Security deposit/ <i>Securities deposit</i>                          |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            |                                                                               | Piutang Karyawan/ <i>Employee receivables</i>                        |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            |                                                                               | Aset dan piutang brokerage/ <i>brokerage receivables and assets</i>  |
|                                                                                    | Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ <i>Financial assets at fair value through other comprehensive income</i> | Surat berharga efek/ <i>Marketable securities</i>                             |                                                                      |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            | Penyertaan saham/ <i>Investment in shares of stocks</i>                       |                                                                      |
| Liabilitas keuangan/<br><i>Financial liabilities</i>                               | Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi/<br><i>Financial liabilities at amortized cost</i>                                     | Pinjaman bank/ <i>Bank loans</i>                                              |                                                                      |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            | Utang usaha/ <i>Account payables</i>                                          |                                                                      |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            | Bunga masih harus dibayar/ <i>Accrued interest</i>                            |                                                                      |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            | Efek-efek yang diterbitkan/ <i>Securities issued</i>                          |                                                                      |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            | Utang lain-lain/<br><i>Others liabilities</i>                                 | Utang sewa/ <i>Lease payable.</i>                                    |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            |                                                                               | Dana titipan nasabah/ <i>Customer advance payment.</i>               |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            |                                                                               | Utang dividen/ <i>Dividend Payable.</i>                              |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            |                                                                               | Pemegang sertifikat Danareksa/ <i>Danareksa certificate holders.</i> |
|                                                                                    |                                                                                                                                                            |                                                                               | Utang karyawan/ <i>Payable to employee</i>                           |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**(ii) Pengakuan awal**

Grup pada awalnya mengakui piutang usaha dan piutang kegiatan pembiayaan diukur pada nilai wajar pada tanggal perolehan.

Pembelian dan penjualan aset keuangan yang lazim (regular) diakui pada tanggal perdagangan dimana Grup memiliki komitmen untuk membeli atau menjual aset tersebut.

Semua aset dan liabilitas keuangan lainnya pada awalnya diakui pada tanggal perdagangan dimana Grup menjadi suatu pihak dalam ketentuan kontraktual instrumen tersebut.

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan atau liabilitas keuangan diukur pada nilai wajar ditambah/dikurang (untuk instrumen keuangan yang tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi setelah pengakuan awal) biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung atas perolehan aset keuangan atau penerbitan liabilitas keuangan. Pengukuran aset keuangan dan liabilitas keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasi aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut.

Biaya transaksi hanya meliputi biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk perolehan suatu aset keuangan atau penerbitan suatu liabilitas keuangan dan merupakan biaya tambahan yang tidak akan terjadi apabila instrumen keuangan tersebut tidak diperoleh atau diterbitkan. Untuk aset keuangan, biaya transaksi ditambahkan pada jumlah yang diakui pada awal pengakuan aset, sedangkan untuk liabilitas keuangan, biaya transaksi dikurangkan dari jumlah utang yang diakui pada awal pengakuan liabilitas.

Biaya transaksi tersebut diamortisasi selama umur instrumen berdasarkan suku bunga efektif dan dicatat sebagai bagian dari pendapatan bunga untuk biaya transaksi sehubungan dengan aset keuangan atau sebagai bagian dari beban bunga untuk biaya transaksi sehubungan dengan liabilitas keuangan.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

**(ii) Initial recognition**

*The Group initially recognizes account receivables and financing activities receivables at fair value on the date of origination.*

*Regular way purchases and sales of financial assets are recognized on the trade date at which the Grup commits to purchase or sell the asset.*

*All other financial assets and liabilities are initially recognized on the trade date at which the Group becomes a party to the contractual term of the instrument.*

*At initial recognition, financial assets or financial liabilities are measured at fair value plus/less (for financial instruments that are not measured at fair value through profit or loss after initial recognition) transaction costs that are directly attributable to the acquisition of financial assets or issuance of financial liabilities. The subsequent measurement of financial assets and financial liabilities depends on the classification of those financial assets and financial liabilities.*

*Transaction costs include only those costs that are directly attributable to the acquisition of a financial asset or issue of a financial liability and are incremental costs that would not have been incurred if the financial instrument had not been acquired or issued. In the case of financial assets, transaction costs are added to the amount recognized initially, while for financial liabilities, transaction costs are deducted from the amount of debt recognized initially.*

*Such transactions costs are amortized over the terms of the instruments based on the effective interest method and are recorded as part of interest income for transaction costs related to financial assets or interest expenses for transaction costs related to financial liabilities.*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

**(iii) Pengukuran setelah pengakuan awal**

Biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan atau liabilitas keuangan adalah jumlah aset atau liabilitas keuangan yang diukur pada saat pengakuan awal, dikurangi pembayaran pokok, ditambah atau dikurangi dengan amortisasi kumulatif dengan menggunakan suku bunga efektif yang dihitung dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya, dan dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai.

Tingkat suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi arus kas di masa datang selama perkiraan umur dari aset keuangan atau liabilitas keuangan (atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat) untuk memperoleh nilai tercatat bersih pada saat pengakuan awal. Pada saat menghitung tingkat suku bunga efektif, Grup mengestimasi arus kas di masa mendatang dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut, namun tidak mempertimbangkan kerugian kredit di masa mendatang.

Perhitungan suku bunga efektif mencakup biaya transaksi dan seluruh imbalan/provisi dan bentuk lain yang dibayarkan atau diterima yang merupakan bagian tak terpisahkan dari suku bunga efektif.

Aset keuangan dalam kelompok aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dan aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi diukur pada nilai wajarnya.

Aset keuangan kelompok biaya perolehan diamortisasi dan liabilitas keuangan lainnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

**(iii) Subsequent measurement**

*The amortized cost of a financial asset or liability is the amount at which the financial asset or liability is measured at initial recognition, minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortization using the effective interest method of any difference between the initial amount recognized and the maturity amount, minus any allowance for impairment losses.*

*The effective interest rate is the rate that exactly discounts the estimated future cash flows through the expected life of the financial asset or financial liability (or, where appropriate, a shorter period) to the net carrying amount at initial recognition. When calculating the effective interest rate, the Group estimates future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, but does not consider any future credit losses.*

*The calculation of the effective interest rate includes transaction costs and all fees and points paid or received that are an integral part of the effective interest rate.*

*Financial assets at fair value through other comprehensive income and financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss are measured at fair value.*

*Financial assets classified as amortized cost and other financial liabilities measured at amortized cost using the effective interest rate method.*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**(iv) Penghentian pengakuan**

Perusahaan menghentikan pengakuan aset keuangan, jika dan hanya jika, hak kontraktual untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir atau Perusahaan mengalihkan hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan atau menanggung Liabilitas untuk membayarkan arus kas yang diterima tersebut secara penuh tanpa penundaan yang signifikan kepada pihak ketiga berdasarkan kesepakatan pelepasan (*pass-through arrangement*) dan (i) Perusahaan telah mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset atau (ii) Perusahaan tidak mengalihkan maupun tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset, namun telah mengalihkan pengendalian atas aset tersebut.

Jika Grup mengalihkan hak untuk menerima arus kas yang berasal dari suatu aset keuangan atau melakukan kesepakatan pelepasan dan tidak mengalihkan atau tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset tersebut, atau tidak mengalihkan pengendalian atas aset tersebut, aset diakui sebesar keterlibatan berkelanjutan Grup atas aset tersebut. Dalam hal ini, Grup juga mengakui Liabilitas terkait. Aset yang dialihkan dan Liabilitas terkait diukur dengan dasar yang mencerminkan hak dan kewajiban yang masih dimiliki Grup.

Pinjaman yang diberikan dan piutang dihapusbukukan ketika tidak terdapat prospek yang realistis mengenai pengembalian pinjaman atau hubungan normal antara Grup dan debitur telah berakhir. Pinjaman yang tidak dapat dilunasi tersebut dihapus bukukan dengan mendebit cadangan kerugian penurunan nilai.

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

Jika suatu liabilitas keuangan yang ada digantikan dengan liabilitas yang lain oleh pemberi pinjaman yang sama pada keadaan yang secara substansial

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

**(iv) Derecognition**

*The Company derecognizes a financial asset if, and only if, the contractual rights to receive cash flows from the financial asset have expired or the Company has transferred its rights to receive cash flows from the financial asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement and either (i) the Company has transferred substantially all the risks and rewards of the asset or (ii) the Company has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.*

*When the Group has transferred its rights to receive cash flows from a financial asset or has entered into a pass-through arrangement and has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognized to the extent of the Group's continuing involvement in the asset. In that case, the Group also recognizes an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Group has retained.*

*Loans and receivables are written-off when there is no realistic prospect of collection in the near future or the normal relationship between the Group and the borrowers has ceased to exist. When a loan is deemed uncollectible, it is written-off against the related allowance for impairment losses.*

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

*If an existing financial liability is replaced by another liability by the same lender under substantially different circumstances, or based on an existing*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

berbeda, atau berdasarkan suatu liabilitas yang ada yang secara substansial telah diubah, maka pertukaran atau modifikasi tersebut diperlakukan sebagai penghentian pengakuan liabilitas awal dan pengakuan liabilitas baru, dan perbedaan nilai tercatat masing-masing diakui dalam laba rugi.

*liability that has been substantially changed, the exchange or modification is treated as derecognition of the original liability and recognition of the new liability, and the difference in the carrying amount of each is recognized in profit or loss.*

**(v) Saling hapus**

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

**(v) Offsetting**

*Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.*

Hal yang berkekuatan hukum harus tidak kontingen atas peristiwa di masa depan dan harus dapat dipaksakan di dalam situasi bisnis yang normal, peristiwa kegagalan atau kebangkrutan dari entitas atas seluruh pihak lawan.

*The legally enforceable right must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, insolvency or Bankruptcy of the company or the counterparty.*

Pendapatan dan beban disajikan dalam jumlah neto hanya jika diperkenankan oleh standar akuntansi.

*Income and expenses are presented on a net basis only when permitted by the accounting standards.*

**(vi) Reklasifikasi instrument keuangan**

**(vi) Reclassification of financial instruments**

Grup mereklasifikasi aset keuangan jika dan hanya jika, model bisnis untuk pengelolaan aset keuangan berubah.

*The Group reclassifies financial assets if and only if, the business model for managing financial assets changes.*

Reklasifikasi aset keuangan dari klasifikasi biaya perolehan yang diamortisasi ke klasifikasi nilai wajar melalui laba rugi dicatat sebesar nilai wajarnya. Selisih antara nilai tercatat dengan nilai wajar diakui sebagai keuntungan atau kerugian pada laba rugi.

*Reclassifications of financial assets from amortized cost classifications to fair value through profit or loss are recorded at fair value. The difference between the recorded value and fair value is recognized in profit or loss on the statement of profit or loss and other comprehensive income.*

Reklasifikasi aset keuangan dari klasifikasi biaya perolehan yang diamortisasi ke klasifikasi nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dicatat sebesar nilai wajarnya.

*Reclassifications of financial assets from amortized cost classifications to fair value classifications through other comprehensive are recorded at their fair values.*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Reklasifikasi aset keuangan dari klasifikasi nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ke klasifikasi nilai wajar melalui laba rugi dicatat pada wajar. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi direklasifikasi ke laba rugi.

Reklasifikasi aset keuangan dari klasifikasi nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ke klasifikasi biaya perolehan yang diamortisasi dicatat pada nilai tercatat. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi dihapus dari ekuitas dan disesuaikan terhadap nilai wajar.

Reklasifikasi aset keuangan dari klasifikasi nilai wajar melalui laba rugi ke klasifikasi nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dicatat pada wajar.

Reklasifikasi aset keuangan dari klasifikasi nilai wajar melalui laba rugi ke klasifikasi biaya perolehan yang diamortisasi dicatat pada wajar.

**(vii) Penurunan nilai aset keuangan**

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, Grup mengevaluasi apakah terdapat bukti obyektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai.

Aset keuangan atau kelompok aset keuangan diturunkan nilainya dan kerugian penurunan nilai telah terjadi jika, dan hanya jika, terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai tersebut sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset tersebut (peristiwa yang merugikan), yang berdampak pada estimasi arus kas masa depan atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara handal.

Bukti obyektif penurunan nilai meliputi indikasi kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau nasabah, wanprestasi atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga, restrukturisasi piutang dengan persyaratan yang tidak mungkin

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

*Reclassification of financial asseets from fair value classification through other comprehensive income to fair value classification through profit or loss is recorded at fair value. Unrealized gains or losses are reclassified to profit or loss.*

*Reclassification of financial assets from fair value classifications through other comprehensive income to the amortized cost classification is recorded at carrying value. Unrealized gains or losses is removed from equity and adjusted agains the fair value.*

*Reclassifications on financial assets from fair value classification through profit or loss to fair value classification through other comprehensive income are recorded at fair value.*

*Reclassification of financial assets from fair value classification through profit or loss to amortized cost classification is recorded at fair value.*

**(vii) Impairment of financial assets**

*At each consolidated statement of financial position date, the Group evaluates whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired.*

*A financial asset or group of financial assets is impaired and an impairment loss has occurred if, and only if, there is objective evidence of that impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (an adverse event), which impacted on an estimate of the future cash flows of a financial asset or group of financial assets that can be estimated reliably.*

*Objective evidence of impairment includes indications of significant financial difficulties experienced by the issuer or customer, default or arrears in principal or interest payments, debt restructuring with conditions that would not have been possible if the customer*



**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

diberikan jika nasabah tidak mengalami kesulitan keuangan, kemungkinan bahwa nasabah akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya, dan data yang dapat diobservasi mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa datang, terkait dengan kelompok aset keuangan seperti memburuknya status pembayaran nasabah atau penerbit dalam kelompok tersebut atau kondisi ekonomi yang berkorelasi dengan wanprestasi atas aset dalam kelompok tersebut.

Untuk investasi ekuitas diklasifikasikan sebagai aset keuangan tersedia untuk dijual, bukti obyektif termasuk penurunan nilai wajar yang signifikan dan berkepanjangan dibawah nilai perolehan investasi tersebut.

Jika terdapat bukti obyektif bahwa penurunan nilai telah terjadi, jumlah kerugian diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dan nilai kini dari estimasi arus kas masa depan (tidak termasuk kerugian kredit di masa datang yang belum terjadi) yang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal dari aset keuangan tersebut.

Nilai tercatat aset keuangan diturunkan melalui akun penyisihan dan jumlah kerugian yang terjadi diakui pada laba rugi. Pendapatan bunga tetap diakui atas nilai tercatat yang telah diturunkan tersebut berdasarkan tingkat suku bunga efektif awal yang digunakan untuk mendiskonto arus kas masa depan dari aset tersebut. Jika pada periode berikutnya, jumlah estimasi kerugian penurunan nilai meningkat atau menurun karena peristiwa yang terjadi setelah pengakuan kerugian penurunan nilai, maka kerugian penurunan nilai yang sudah diakui sebelumnya dinaikkan atau diturunkan dengan menyesuaikan akun penyisihan.

Kerugian penurunan nilai atas investasi ekuitas tidak dipulihkan melalui laba rugi; peningkatan nilai wajar setelah penurunan nilai diakui dalam ekuitas. Aset keuangan dan penyisihan yang terkait dihapuskan jika tidak ada

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

*did not experience financial difficulties, the possibility that the customer would be declared bankrupt or undertake other financial reorganization, and observable data indicate that there is a measurable decrease in estimated future cash flows associated with a group of financial assets, such as a deterioration in the payment status of customers or issuers in that group or economic conditions that correlate with defaults on assets in that group.*

*For equity investments classified as available-for-sale financial assets, objective evidence includes significant and prolonged impairment in fair value below the cost of the investment.*

*If there is objective evidence that an impairment loss has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not yet been incurred) discounted using the financial asset's original effective interest rate.*

*The carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of the loss is recognized in the profit or loss. Interest income continues to be accrued on the reduced carrying amount and is accrued using the rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring impairment loss. If, in subsequent period, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is increased or reduced by adjusting the allowance account.*

*Impairment losses on equity investments are not reversed through the profit or loss; increases in the fair value after impairment are recognized in shareholder's equity. Financial assets together with the associated allowance*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

peluang yang realistis untuk pengembalian masa depan dan semua jaminan telah terealisasi atau sudah diambil alih oleh Grup. Penerimaan kembali aset keuangan yang telah dihapusbukukan diakui dalam laba rugi.

**f. Kas dan setara kas**

Kas dan setara kas terdiri dari saldo kas, saldo Grup, dan deposito berjangka pendek yang penempatannya tiga bulan atau kurang dan yang tidak dijaminkan serta tidak dibatasi penggunaannya.

Kas dan setara kas diklasifikasikan sebagai biaya perolehan yang diamortisasi dan dinyatakan sebesar biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif.

**g. Portofolio efek**

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

Diukur pada biaya perolehan amortisasi

Efek-efek yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, setelah pengakuan awal, diamortisasi dengan menggunakan suku bunga efektif.

Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (FVOCI)

Efek-efek yang diukur pada FVOCI, setelah pengakuan awal akan diukur pada nilai wajar dimana keuntungan dan kerugian yang belum direalisasi atas perubahan nilai wajar akan diakui sebagai penghasilan komprehensif lain dan diakumulasikan pada komponen terpisah pada komponen ekuitas lainnya. Pada saat penghentian pengakuan, akumulasi keuntungan atau kerugian nilai wajar, bersih setelah akumulasi cadangan kerugian kredit ekspektasian, ditransfer ke laba rugi.

Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL)

Efek-efek yang dipersyaratkan diukur atas nilai wajar melalui laba rugi, setelah pengakuan awal akan diukur pada nilai wajar dimana keuntungan dan kerugian yang timbul akibat perubahan nilai wajar dicatat dalam pendapatan operasional lainnya.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

are written-off when there is no realistic prospect of future recovery and all collateral has been realized or has been transferred to the Group. Recovery of financial assets previously written-off is recognized in the profit or loss.

**f. Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, cash in Groups, and all unpledged and unrestricted short-term deposits with maturities of three months or less.

Cash and cash equivalents are classified as amortized cost and stated at amortized cost using the effective interest rate method.

**g. Marketable securities**

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

Measured at amortised cost

Securities measured at amortized cost are, after initial recognition, amortized using the effective interest rate.

Measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI)

Securities held at FVOCI are subsequently carried at fair value with all unrealised gains and losses arising from changes in fair value recognised in other comprehensive income and accumulated in separate component in other equity component. On derecognition, the cumulative fair value gains or losses, net of the cumulative expected credit loss reserve, are transferred to the profit or loss.

Mesured at fair value through profit or loss (FVTPL)

For securities mandatorily held at fair value through profit or loss are subsequently carried at fair value with gains or losses arising from the changes in fair value recorded in other operating income.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

Grup menerapkan persyaratan penurunan nilai untuk pengakuan dan pengukuran penyisihan kerugian untuk aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, namun penyisihan kerugian diakui dalam penghasilan komprehensif lainnya dan tidak mengurangi jumlah tercatat aset keuangan dalam laporan posisi keuangan.

*The Grup apply the impairment requirements for the recognition and measurement of a loss allowance for financial assets that are measured at fair value through other comprehensive income, however, the loss allowance shall be recognised in other comprehensive income and shall not reduce the carrying amount of the financial asset in the statement of financial position.*

**h. Anjak piutang**

Anjak piutang *with recourse* dan *without recourse* diakui sebagai tagihan anjak piutang sebesar nilai bersih yang dapat direalisasi, setelah dikurangi pendapatan anjak piutang ditangguhkan. Selisih antara tagihan anjak piutang *with recourse* dengan jumlah pembayaran ke klien diakui sebagai pendapatan anjak piutang ditangguhkan, yang akan diakui sebagai pendapatan anjak piutang berdasarkan proporsi waktu selama periode kontrak menggunakan tingkat suku bunga efektif.

**h. Factoring receivables**

*Factoring with recourse and without recourse are recognized as factoring receivable at the the amount of receivables acquired and are presented at the net realizable value, net of deferred income. The diferrence between the factoring receivables with recourse and the amount of payments made to the client is recognized as deferred factoring income and will be recognized as factoring income over the terms of the respective factoring agreements using the effective interest rates.*

Anjak piutang diklasifikasikan sebagai biaya perolehan yang diamortisasi.

*Factoring receivables are classified as amortized cost.*

**i. Transaksi dan saldo dengan pihak-pihak berelasi**

Dalam kegiatan usaha normalnya Grup melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi, seperti yang didefinisikan dalam PSAK 7 tentang "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi". Suatu pihak dianggap berelasi dengan Grup jika:

- a) Orang atau anggota keluarga dekatnya mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut
  - i. memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
  - ii. memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
  - iii. merupakan personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.

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

- i. Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan sesama entitas anak saling berelasi dengan entitas lainnya);

**i. Transaction and balances with related parties**

*In its normal course of business, the Group enters into transactions with related parties as defined under PSAK 7, "Related Party Disclosures". A Counterpart is considered as related party of the Group if:*

- a) *A person or a close member of that person's family is related to a reporting entity if that person*
  - i. *has control or joint control of the reporting entity;*
  - ii. *as significant influence over the reporting entity; or*
  - iii. *is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.*

- b) *An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies:*

- i. *The entity and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and Subsidiaries are interrelated with other entities);*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

- ii. Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya);
- iii. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
- iv. Satu entitas adalah ventura Bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;
- v. Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pascakerja untuk imbalankerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor;
- vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a);
- vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a)(i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau merupakan personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas); atau
- viii. Entitas, atau setiap anggota Perusahaan yang merupakan bagiannya, memberikan layanan personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada induk dari entitas pelapor.

Semua transaksi dan saldo yang signifikan dengan pihak berelasi, baik yang dilakukan dengan syarat normal sebagaimana dilakukan dengan pihak yang tidak berelasi, maupun tidak, telah diungkapkan pada catatan atas laporan keuangan konsolidasian. Selanjutnya, saldo dan transaksi yang material antara Group dan Entitas Anak dengan Pemerintah Republik Indonesia (RI) dan entitas lain yang berelasi dengan Pemerintah RI, diungkapkan pada Catatan 38 atas laporan keuangan konsolidasian.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

- ii. One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member);
- iii. Both entities are joint ventures of the same third party;
- iv. One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;
- v. The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity;
- vi. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a);
- vii. A person identified in (a)(i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity); or
- viii. The entity, or any member of a group of which it is a part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.

All significant transactions and balances with related parties, whether or not made under similar terms and conditions as those conducted with third parties, are disclosed in the notes to consolidated financial statements. Furthermore, material balances and transactions between the Group and the Subsidiaries with Government of Republic of Indonesia (RI) and other entities related to Government of RI, disclosed in the Note 38 to consolidated financial statements.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

**j. Penyertaan saham**

Penyertaan pada Entitas Asosiasi

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

Penyertaan lainnya

Penyertaan dalam bentuk saham dengan kepemilikan kurang dari 20% yang nilai wajarnya tidak tersedia dan dimaksudkan untuk penyertaan jangka panjang dinyatakan sebesar biaya perolehan (metode biaya), kecuali diketahui adanya indikasi penurunan nilai yang sifatnya permanen maka dilakukan penyisihan penurunan nilai penyertaan.

**k. Properti investasi**

Properti investasi diukur pada awalnya dengan biaya, termasuk biaya transaksi. Setelah pengakuan awal, properti investasi dinyatakan sebesar nilai wajar, yang mencerminkan kondisi pasar pada tanggal laporan. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar properti investasi termasuk dalam laba rugi pada periode terjadinya, termasuk dampak pajak yang bersangkutan. Nilai wajar ditentukan berdasarkan penilaian tahunan yang dilakukan oleh penilai independen eksternal.

Properti investasi dihentikan pengakuannya baik saat dilepas atau saat ditarik secara permanen penggunaannya dan tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari pelepasannya. Selisih antara hasil pelepasan bersih dan nilai tercatat aset diakui dalam laba rugi pada periode penghentian pengakuan.

Transfer dilakukan ke (atau dari) properti investasi hanya jika ada perubahan penggunaan. Untuk transfer dari properti investasi ke properti yang digunakan sendiri,

**j. Investment in shares of stock**

Investments in Associated Companies

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

Other investments

Investments in shares of stock where the Company has ownership interest of less than 20% that do not have readily determinable fair values and are intended for long-term investments are stated at cost (cost method), whereby the Company will provide allowance for such any decline in value.

**k. Investment properties**

Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are stated at fair value, which reflects market conditions at the reporting date. Gains or losses arising from changes in the fair values of investment properties are included in profit or loss in the period in which they arise, including the corresponding tax effect. Fair values are determined based on an annual valuation performed by an external independent valuer.

Investment properties are derecognized either when they have been disposed of or when they are permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from their disposal. The difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset is recognized in profit or loss in the period of derecognition.

Transfers are made to (or from) investment property only when there is a change in use. For a transfer from investment property to owner-occupied property, the deemed cost

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

biaya yang dianggap untuk akuntansi selanjutnya adalah nilai wajar pada tanggal perubahan penggunaan. Jika properti yang diduduki pemilik menjadi properti investasi, Grup memperhitungkan properti tersebut sesuai dengan kebijakan yang tercantum dalam aset tetap sampai dengan tanggal perubahan yang digunakan.

Transfer dilakukan ke (atau dari) properti investasi hanya jika ada perubahan penggunaan. Untuk transfer dari properti investasi ke properti yang digunakan sendiri, biaya yang dianggap untuk akuntansi selanjutnya adalah nilai wajar pada tanggal perubahan penggunaan. Jika properti yang diduduki pemilik menjadi properti investasi, Grup memperhitungkan properti tersebut sesuai dengan kebijakan yang tercantum dalam aset tetap sampai dengan tanggal perubahan yang digunakan.

**I. Aset tetap, aset-hak-guna bangunan dan liabilitas sewa**

Aset tetap selain tanah disajikan sebesar harga perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan. Per tanggal 1 Januari 2019, tanah disajikan sebesar nilai wajar. Aset tetap selain tanah disusutkan sejak bulan ketika aset tersebut digunakan dengan metode garis lurus (*straight-line method*) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonominya sebagai berikut:

|                  | <b>Masa manfaat/<br/>Useful life</b> |                      |
|------------------|--------------------------------------|----------------------|
| Gedung           | 20 Tahun/Years                       | Building             |
| Renovasi gedung  | 4 - 20 Tahun/Years                   | Building improvement |
| Peralatan kantor | 3 - 5 Tahun/Years                    | Office equipment     |
| Kendaraan        | 3 - 5 Tahun/Years                    | Vehicle              |

Pada setiap akhir tahun buku, Grup melakukan penelaahan atas nilai residu, masa manfaat dan metode penyusutan dan disesuaikan secara prospektif, jika diperlukan.

Biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan pada saat terjadinya; pemugaran dan peningkatan daya guna dalam jumlah signifikan dikapitalisasi. Pada saat aset tetap sudah tidak digunakan lagi atau dijual, nilai buku dan akumulasi penyusutan dari aset tetap tersebut dikeluarkan dari akun aset tetap dan keuntungan atau kerugian yang terjadi diakui dalam laba rugi tahun berjalan.

for subsequent accounting is the fair value at the date of change in use. If owner-occupied property becomes an investment property, the Group accounts for such property in accordance with the policy stated under fixed assets up to the date of change in use.

Transfers are made to (or from) investment property only when there is a change in use. For a transfer from investment property to owner-occupied property, the deemed cost for subsequent accounting is the fair value at the date of change in use. If owner-occupied property becomes an investment property, the Group accounts for such property in accordance with the policy stated under fixed assets up to the date of change in use.

**I. Fixed assets, right-of-use-assets, Lease liability**

Fixed assets besides land are stated at cost less accumulated depreciation. As of January 1, 2019, land is stated at fair value. Fixed assets besides land are depreciated from the month of the assets are placed in service on the straight-line method based on the estimated economic useful lives of the assets as follows:

At the end of year, the Group reviews the residual value, useful life and depreciation method and prospectively adjusted, if needed.

The cost of repairs and maintenance is charged to income as incurred; significant renewals or betterments are capitalized. When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying value and the related accumulated depreciation are removed from the accounts and any resulting gain or loss is reflected in the current year's profit or loss.



**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

Aset tetap dikaji ulang setiap tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian untuk menilai apakah aset tetap tersebut nilai tercatatnya lebih tinggi dari jumlah yang dapat diperoleh kembali (*recoverable amount*) dari aset tetap tersebut.

Apabila nilai tercatat aset lebih besar dari taksiran nilai yang dapat diperoleh kembali, nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar nilai yang dapat diperoleh kembali, yang ditentukan sebagai nilai tertinggi antara harga jual neto dan nilai yang dipakai.

Kenaikan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi dicatat sebagai keuntungan revaluasi aset dan disajikan sebagai penghasilan komprehensif lain di ekuitas. Penurunan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi dicatat sebagai beban pada tahun berjalan. Apabila aset tersebut memiliki saldo keuntungan revaluasi aset, maka selisih penurunan nilai tercatat tersebut dibebankan terhadap keuntungan revaluasi aset dan sisanya diakui sebagai beban tahun berjalan.

**Aset hak-guna dan liabilitas sewa**

PSAK 73 memperkenalkan model akuntansi penyewa tunggal dan mensyaratkan penyewa untuk mengakui aset dan liabilitas untuk semua sewa dengan pengecualian sewa jangka pendek dan aset dengan nilai rendah. Penyewa diharuskan untuk mengakui aset hak-guna yang mewakili haknya untuk menggunakan aset sewaan dan liabilitas sewa yang mewakili kewajibannya untuk melakukan pembayaran sewa. PSAK 73 secara substansial masih menggunakan persyaratan akuntansi atas pesewa (*lessor*) sesuai PSAK 30 Sewa. Oleh karena itu, penyewa masih akan menggunakan klasifikasi sewa dalam sewa operasi atau pembiayaan, dan perlakuan atas kedua tipe sewa tersebut.

Dampak penerapan PSAK 73 adalah Grup sebagai penyewa atas kontrak sewa property dan kendaraan. Grup telah memilih *simplified approach* dalam melakukan transisi dan tidak melakukan penyajian kembali untuk informasi komparatif. Dengan demikian, informasi komparatif tetap dilaporkan sesuai dengan PSAK 30, "Sewa".

*Fixed assets are reviewed in each date of consolidated statement of financial position to assess whether the carrying amount higher than recoverable amount of fixed assets.*

*When the carrying amount of an asset is greater than its estimated recoverable amount, it is written down to its recoverable amount, which is determined as the higher of the net selling price or value in use.*

*Increases in the carrying amount arising from revaluation recorded in gain on revaluation of asset and presented as other comprehensive income in equity. Decreasing in carrying amount as the result of revaluation is recorded as expenses in the current year. If the asset does have balance on its gain of revaluation of fixed asset is charged to gain of revaluation of asset which presented as "Other Comprehensive Income" and the rest of the amount is charged to current year's expenses.*

**Right-of-use assets and lease liabilities**

PSAK 73 introduces a single lessee accounting model and requires a lessee to recognize assets and liabilities for all leases with the exemptions of short-term leases and the underlying asset is of low value. A lessee is required to recognize a right-of-use asset representing its right to use the underlying leased asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments. PSAK 73 substantially carries forward the lessor accounting requirements in PSAK 30 Leases. Accordingly, a lessor continues to classify its leases as operating leases or finance leases, and to account for those two types of leases differently.

*The impact of PSAK 73 at the Group is where the Group is a lessee in property and vehicle lease contracts. The Group has elected the simplified approach of transition and did not restate comparative information. Therefore, the comparative information continues to be reported under PSAK 30, "Leases".*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

Grup mengakui liabilitas sewa, sebagai pembayaran sewa yang tersisa termasuk atas opsi perpanjangan dimana perpanjangan hampir dapat dipastikan, di diskontokan menggunakan tingkat bunga pinjaman inkremental pada tanggal penerapan awal. Sedangkan aset hak guna mencakup jumlah liabilitas sewa yang diakui, biaya langsung awal yang dibayarkan, biaya pemulihan dan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal mulai sewa, dikurangi insentif sewa yang diterima. Aset hak guna disusutkan dengan metode garis lurus selama jangka waktu yang lebih pendek antara masa sewa dengan estimasi masa manfaat aset.

Beban keuangan dicatat dalam laporan laba rugi. Aset sewa (disajikan sebagai bagian aset tetap) disusutkan selama jangka waktu yang lebih pendek antara umur manfaat aset sewa dan periode masa sewa, jika tidak ada kepastian yang memadai bahwa Grup akan mendapatkan hak kepemilikan pada akhir masa sewa.

Perusahaan sebagai lessee

Sewa pembiayaan yang mengalihkan kepada Perusahaan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset, dikapitalisasi pada awal sewa sebesar nilai wajar dari aset sewaan atau, jika lebih rendah, sebesar nilai kini dari pembayaran sewa minimum. Pembayaran sewa dipisahkan antara beban keuangan dan pengeluaran liabilitas sewa, sedemikian rupa sehingga menghasilkan suatu suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas yang tersisa. Beban keuangan diakui sebagai beban pendanaan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Sebuah aset sewaan disusutkan selama masa manfaat dari aset tersebut. Tetapi, jika tidak terdapat kepastian memadai bahwa Perusahaan akan memperoleh kepemilikan di akhir masa sewa, maka aset disusutkan selama mana yang lebih pendek antara taksiran masa manfaat aset dan masa sewa.

Kewajiban sewa pembiayaan disajikan sebagai bagian dari "Utang lain-lain".

Pembayaran sewa operasi diakui sebagai beban usaha dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

*The Group recognized a lease liability, being the remaining lease payments including extensions options where renewal is reasonably certain, discounted using the incremental borrowing rate at the date of initial application. Meanwhile, rights of use assets include the amount of lease liabilities recognized, initial direct costs paid, recovery costs and lease payments made on or before the start date of the lease, less rental incentives received. Rights of use assets are depreciated using the straight-line method over the shorter period between the lease term and the estimated useful life of the asset.*

*Finance expense is recorded in the statement of income. Leased assets (presented under fixed assets) are depreciated over the shorter of the estimated useful life of the assets and the lease term, if there is no reasonable certainty that Group will obtain ownership by the end of the lease term.*

The Company as lessee

*A lease that transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the leased assets, are capitalized at the inception of the lease at the fair value of the leased property or, if lower, at the present value of minimum lease payments. Lease payments are apportioned between the finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of liability. Finance charges are charged directly to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.*

*Capitalized leased assets are depreciated over the estimated useful life of the asset. If there is no reasonable certainty that the Company will obtain ownership by the end of the lease term, assets are depreciated over the shorter of the estimated useful life of the asset or the lease term.*

*Lease liabilities is presented as part of "Other liabilities".*

*The payment of operating lease is recognized as operating expense in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)**

**AND ITS SUBSIDIARIES**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

Perusahaan sebagai lessor

Sewa dimana Perusahaan mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat terkait dengan kepemilikan dari aset diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan. Aset sewaan diakui sebagai aset sewa pembiayaan dalam laporan posisi keuangan dan disajikan sebagai piutang sebesar jumlah yang sama dengan investasi sewa bersih. Laba atau rugi dari penjualan diakui pada periode sesuai dengan kebijakan yang diterapkan oleh Perusahaan untuk penjualan biasa. Biaya yang dikeluarkan oleh Perusahaan sehubungan dengan negosiasi dan pengaturan sewa diakui sebagai beban ketika laba penjualan diakui.

**m. Aset Takberwujud**

Aset takberwujud terdiri dari aset tak berwujud yang berasal dari piranti lunak komputer termasuk aplikasi pendukung operasional, dan lisensi.

Aset takberwujud diakui jika kemungkinan besar Perusahaan akan memperoleh manfaat ekonomis masa depan dari aset tak berwujud tersebut dan biaya aset tersebut dapat diukur dengan andal. Aset takberwujud, disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat aset tak berwujud selama 3 hingga 8 tahun.

**n. Agunan yang diambil alih**

Agunan yang diambil alih diakui sebesar nilai realisasi bersih. Nilai realisasi bersih adalah nilai wajar agunan yang diambil alih dikurangi dengan estimasi biaya untuk menjual agunan tersebut. Selisih lebih saldo piutang di atas nilai realisasi bersih dan agunan yang diambil alih dibebankan ke dalam akun cadangan kerugian penurunan nilai.

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

Beban-beban yang berkaitan dengan pemeliharaan agunan yang diambil alih dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian pada saat terjadinya.

The Company as lessor

A lease that the Company transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the leased assets are classified as finance lease. Leased asset is recognized as finance leased asset in the statements of the financial position and is presented as receivable at the amount equal to net lease investment. Any gain or loss from sale of asset are recognized during the period similar with the policy applied by the Company for normal sales. Any charges incurred by the Company for negotiation and lease arrangement are charged when the gain from sale is recognized.

**m. Intangible asset**

Intangible assets consist of intangible assets derived from computer software including operational support applications, and licenses.

Intangible assets are recognized if it is probable that the Company will obtain future economic benefits from the intangible assets and the cost of these assets can be measured reliably. Intangible assets are depreciated using the straight-line method based on estimated useful lives of intangible assets for 3 to 8 years.

**n. Foreclosed assets**

Foreclosed assets are stated at net realizable value. Net realizable value is the fair value of the foreclosed assets less estimated costs of liquidating the assets. The excess of receivable over the net realizable value of the foreclosed assets is charged to the allowance for impairment losses.

The difference between the value of the foreclosed assets and the proceeds from the sale of such properties is recorded as gain or loss as the properties are sold.

Expenses for maintaining foreclosed assets are charged in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Bila terjadi penurunan nilai yang bersifat permanen, maka nilai tercatat agunan yang diambil alih dikurangi untuk mengakui penurunan tersebut dan kerugiannya dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian periode berjalan.

**o. Pengakuan pendapatan dan beban**

Grup melakukan pengakuan pendapatan berdasarkan PSAK 72 dengan model pengakuan pendapatan 5 (lima) langkah dengan:

- Mengidentifikasi kontrak;
- Mengidentifikasi kewajiban pelaksanaan;
- Menentukan harga transaksi;
- Mengalokasikan harga transaksi tersebut terhadap kewajiban pelaksanaan;
- Menentukan pengakuan pendapatan, yaitu terjadi ketika pengendalian atas barang telah dialihkan atau pada saat (atau selama) jasa diberikan (kewajiban pelaksanaan telah dipenuhi).

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

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

Pendapatan dan beban bunga yang diakui dalam laporan keuangan termasuk:

- Bunga pada aset dan liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi yang dihitung menggunakan suku bunga efektif;
- Bunga pada instrumen sekuritas investasi tersedia untuk dijual dihitung menggunakan metode suku bunga efektif.

**p. Beban emisi Medium Term Notes (MTN)**

Beban emisi efek MTN dikurangkan langsung dari penerimaan hasil emisi MTN tersebut. Selisih antara hasil emisi bersih dengan nilai nominal merupakan diskonto atau premium yang akan diamortisasi selama jangka waktu efek MTN tersebut dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

*The carrying amount of the foreclosed assets is written-down to recognize a permanent decline in value of the foreclosed assets. Any such write-down is charged to the current period's consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.*

**o. Revenue and expense recognition**

*The Group recognizes revenue based on PSAK 72 with a 5 (five) step revenue recognition model and determines revenue recognition model by:*

- *Identify the contracts;*
- *Identify implementation obligation;*
- *Determine the price of transaction;*
- *Allocating the transaction price against performance obligation;*
- *Determines the recognition of revenue, which occurs when control over goods has been transferred or when (or while) services are rendered (performance obligations have been fulfilled).*

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

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

*Interest income and expense recognized in the financial statements include:*

- *Interest on financial assets and liabilities measured at amortized costs using the effective interest rate method;*
- *Interest on available-for-sale financial asset is computed using the effective interest rate method.*

**p. Medium Term Notes (MTN) issuance costs**

*The cost of issuing MTN is directly deducted from the proceeds of the MTN issuance. The difference between the net receipt and the nominal value is the discount or premium to be amortized over the term of the MTN using effective interest rate method.*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

**q. Liabilitas imbalan kerja karyawan**

- (i) Imbalan kerja jangka pendek  
Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan.

- (ii) Imbalan pasca-kerja  
Imbalan kerja sehubungan dengan imbalan pasca-kerja, cuti jangka panjang, penghargaan masa kerja, dan imbalan-imbalan lainnya diakui sesuai dengan masa kerja karyawan yang bersangkutan sesuai dengan Undang-Undang Cipta Kerja No. 11 Tahun 2020.

Grup memberikan manfaat pasca-kerja manfaat pasti dalam bentuk

- a) Grup menyelenggarakan program pensiun manfaat pasti yang dikelola oleh Dana Pensiun untuk karyawan yang berhak. Kontribusi yang dibayarkan kepada Dana Pensiun dihitung secara aktuarial;  
b) Program imbalan pasti lainnya dalam bentuk manfaat pasca kerja sesuai dengan Undang-Undang Cipta Kerja No. 11 Tahun 2020.

Pembebanan biaya untuk imbalan kerja karyawan ditentukan dengan menggunakan metode penilaian aktuarial "Projected Unit Credit".

Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial langsung diakui seluruhnya melalui penghasilan komprehensif lain pada saat terjadinya.

Biaya jasa lalu diakui segera dalam laporan laba rugi.

Keuntungan dan kerugian dari aktuarial atau penyelesaian program manfaat pasti diakui di laba rugi ketika aktuarial atau penyelesaian tersebut terjadi.

- (iii) Imbalan kerja jangka panjang  
Untuk imbalan kerja jangka panjang, mengharuskan perlakuan akuntansi yang hampir sama dengan akuntansi untuk program manfaat pasti (sebagaimana disajikan pada paragraf sebelum ini).

**q. Liability for employee service entitlement**

- (i) Short-term employee benefits  
Short-term employee benefits are recognized when they are accrued to the employees.

- (ii) Post-employment benefits  
Benefits regarding post-employment benefits, long-term leave, loyalty awards, and other benefits are recognized based on the service period of the related employee in accordance with the Job Creation Law No. 11 of 2020.

The Group provides post-employment defined benefit in the form of the following

- a) The Group has defined benefit pension plans covering of their employee who are eligible which is managed by a Pension Fund. The contribution paid to the Pension Fund computed on an actuarial basis;  
b) Other defined benefit plans in the form of benefits in accordance with the Job Creation Law No. 11 of 2020.

The cost of providing employee benefits is determined using the Projected Unit Credit actuarial valuation method.

Actuarial gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions charged or credited to equity in other comprehensive income in the period in which they arise.

Past-service costs are recognised immediately in profit or loss.

Gains or losses on the actuarial or settlement of a defined benefit plan are recognised in profit or loss when the actuarial or settlement occurs.

- (iii) Long-term employee benefits  
For long term benefits, almost similar accounting treatment with the accounting for defined benefit (as presented in the preceding paragraph).

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

**r. Instrumen derivatif**

Instrumen keuangan derivatif (termasuk transaksi mata uang asing untuk tujuan pendanaan dan perdagangan) diakui sebesar nilai wajar pada laporan posisi keuangan konsolidasian. Nilai wajar ditentukan berdasarkan harga pasar, model penentuan harga atau harga pasar instrumen lain yang memiliki karakteristik serupa. Derivatif dicatat sebagai aset apabila memiliki nilai wajar positif dan sebagai liabilitas apabila memiliki nilai wajar *negative*.

Keuntungan atau kerugian yang terjadi dari perubahan nilai wajar kontrak derivatif yang tidak ditujukan untuk lindung nilai (atau tidak memenuhi kriteria untuk dapat diklasifikasikan sebagai lindung nilai) diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun berjalan.

**s. Perpajakan**

Pajak Kini

Aset dan liabilitas pajak kini untuk tahun berjalan diukur sebesar jumlah yang diharapkan dapat direstitusi dari atau dibayarkan kepada otoritas perpajakan.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak tahun berjalan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Kekurangan/kelebihan pembayaran pajak penghasilan dicatat sebagai bagian dari "Beban Pajak Kini" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Kelompok Usaha juga menyajikan bunga/denda, jika ada, sebagai bagian dari "Beban Pajak Kini".

Koreksi terhadap liabilitas perpajakan diakui pada saat surat ketetapan pajak diterima atau, jika diajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan ditetapkan.

Pajak Tangguhan

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui menggunakan metode liabilitas atas konsekuensi pajak pada masa mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas pada setiap tanggal pelaporan. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk

**r. Derivative instruments**

*Derivative financial instruments (including foreign currency transactions for funding and trading) are recognized in the consolidated statement of financial position at their fair value. Fair value is determined based on market value, pricing models or quoted prices of other instruments with similar characteristics. Derivatives are recorded as assets when the fair value is positive and liabilities when the fair value is negative.*

*Gain or loss as a result of fair value changes on a derivative contract not designated as a hedging instrument (or derivative contract that does not qualify as a hedging instrument) is recognized in the current period's consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.*

**s. Taxation**

Current Tax

*Current income tax assets and liabilities for the current period are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authority.*

*Current tax expense is determined based on the taxable profit for the year computed using the prevailing tax rates.*

*Underpayment/overpayment of income tax are presented as part of "Tax Expense - Current" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income. The Company also presented interest/penalty, if any, as part of "Tax Expense - Current."*

*Amendments to tax obligations are recorded when a tax assessment letter is received or, if appealed against, when the result of the appeal is determined.*

Deferred Tax

*Deferred tax assets and liabilities are recognized using the liability method for the future tax consequences attributable to differences between the carrying amounts of existing assets and liabilities in the financial statements and their respective tax bases at each reporting date. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for deductible temporary*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)**

**AND ITS SUBSIDIARIES**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan akumulasi rugi fiskal, sepanjang besar kemungkinan perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan akumulasi rugi fiskal tersebut dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa depan.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah ulang pada akhir setiap periode pelaporan dan diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan tersebut. Pada akhir setiap periode pelaporan, Kelompok Usaha menilai kembali aset pajak tangguhan yang tidak diakui. Kelompok Usaha mengakui aset pajak tangguhan yang sebelumnya tidak diakui apabila besar kemungkinan bahwa laba fiskal pada masa depan akan tersedia untuk pemulihannya.

Pajak tangguhan dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan. Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan oleh perubahan tarif pajak dibebankan pada usaha periode berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disajikan secara saling hapus dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, kecuali aset dan liabilitas pajak tangguhan untuk entitas yang berbeda, sesuai dengan penyajian aset dan liabilitas pajak kini.

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.

Mengacu pada revisi PSAK 46 yang disebutkan di atas, pajak final tersebut tidak termasuk dalam lingkup yang diatur oleh PSAK 46. Oleh karena itu, Grup memutuskan untuk menyajikan beban pajak final sehubungan dengan pendapatan bunga, jasa perantara perdagangan efek dan penjualan portofolio efek sebagai pos tersendiri.

*differences and accumulated fiscal losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available in future years against which the deductible temporary differences and accumulated fiscal losses can be utilized.*

*The carrying amount of a deferred tax asset is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow the benefit of part or all of that deferred tax asset to be utilized. At the end of each reporting period, the Company reassesses unrecognized deferred tax assets. The Company recognizes previously unrecognized deferred tax assets to the extent that it has become probable that future taxable profit will allow the deferred tax assets to be recovered.*

*Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantively enacted at the reporting date. Changes in the carrying amount of deferred tax assets and liabilities due to a change in tax rates are charged to current period operations, except to the extent that they relate to items previously charged or credited to equity.*

*Deferred tax assets and liabilities are offset in the consolidated statements of financial position, except if they are for different legal entities, consistent with the presentation of current tax assets and liabilities.*

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.*

*Referring to revised PSAK 46 as mentioned above, final tax is no longer governed by PSAK 46. Therefore, the Grup has decided to present all of the final tax arising from interest income, brokerage on securities trading and sale of marketable securities as separate line item.*



**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**t. Laba per saham**

Laba usaha per saham dan laba bersih per saham dihitung dengan membagi masing-masing laba usaha dan laba bersih teratribusi kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar selama tahun 2021 dan 2020 sebesar 701.480 saham (Catatan 36).

**u. Informasi segmen**

Segmen adalah bagian khusus Perusahaan dan Entitas Anak yang terlibat dalam menyediakan jasa (segmen usaha), yang memiliki risiko dan imbalan yang berbeda dari segmen lainnya.

Pendapatan, beban, aset dan liabilitas segmen termasuk item-item yang dapat diatribusikan langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang sesuai dengan segmen tersebut. Segmen ditentukan sebelum saldo dan transaksi antara Perusahaan dan Entitas Anak dieliminasi.

**v. Pernyataan dan Interpretasi Standar Akuntansi Baru dan Revisi yang Berlaku Efektif pada Tahun Berjalan**

Berikut adalah revisi, amandemen dan penyesuaian atas standar akuntansi keuangan (SAK) serta interpretasi atas SAK berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2021, yaitu:

- PSAK 22 (Amendemen 2019): Kombinasi Bisnis tentang Definisi Bisnis;
- Amendemen PSAK 71, Amendemen PSAK 55, Amendemen PSAK 60, Amendemen PSAK 62 dan Amendemen PSAK 73 tentang Reformasi Acuan Suku Bunga – Tahap 2;
- PSAK 110 (Penyesuaian 2020): Akuntansi Sukuk;
- PSAK 111 (Penyesuaian 2020): Akuntansi Wa'd;
- PSAK 112: Akuntansi Wakaf;
- PSAK 1 (Penyesuaian Tahunan 2021): Penyajian Laporan Keuangan;
- PSAK 13 (Penyesuaian Tahunan 2021): Properti Investasi;
- PSAK 48 (Penyesuaian Tahunan 2021): Penurunan Nilai Aset;
- PSAK 66 (Penyesuaian Tahunan 2021): Pengaturan Bersama; dan
- ISAK 16 (Penyesuaian Tahunan 2021): Perjanjian Konsesi Jasa.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

**t. Earnings per share**

Income from operation per share and net income per share are computed by dividing income from operation and net income attributable to equity holders of the parent entity, respectively, by the weighted average number of share outstanding during 2021 and 2020 of 701,480 shares (Note 36).

**u. Segment information**

Segment is specific part of the Company and Subsidiaries involved in providing services (operating segment), which has different risk and reward from other segments.

Segment revenues, expenses, income, assets, and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to that segment. Segment determined before balances and transactions between the Company and Subsidiaries are eliminated.

**v. New and Revised Statements and Interpretation of Financial Accounting Standards Effective in the Current Year**

The following are revision, amendments and adjustments of standards and interpretation of standard issued by DSAK - IAI and effectively applied for the year starting on or after January 1, 2021, are as follows:

- PSAK 22 (Amendment 2019): Business Combinations regarding Definition of Business;
- Amendment PSAK 71, Amendment PSAK 55, Amendment PSAK 60, Amendment PSAK 62, and Amendment PSAK 73 regarding Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2;
- PSAK 110 (Improvement 2020): Accounting for Sukuk;
- PSAK 111 (Improvement 2020): Accounting for Wa'd; and
- PSAK 112: Accounting for Endowments;
- PSAK 1 (Annual Improvement 2021): Presentation of Financial Statements;
- PSAK 13 (Annual Improvement 2021): Investment Properties;
- PSAK 48 (Annual Improvement 2021): Impairment of Assets;
- PSAK 66 (Annual Improvement 2021): Joint Arrangement; and
- ISAK 16 (Annual Improvement 2021): Service Concession Arrangements

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Implementasi standar-standar tersebut tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap jumlah yang dilaporkan di periode berjalan atau tahun sebelumnya.

The implementation of the above standard had no significant effect on the amounts reported for the current period or prior financial year.

**3. Kas dan Setara Kas**

**3. Cash and Cash Equivalents**

|                                             | 2021               | 2020               |                                             |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------------------|
| Kas                                         |                    |                    | Cash on hand                                |
| Rupiah                                      | 133,826            | 127,955            | Rupiah                                      |
| Dolar Amerika Serikat                       | 71,263             | 70,250             | United States Dollar                        |
| Total kas                                   | 205,089            | 198,205            | Total cash on hand                          |
| Kas di bank                                 |                    |                    | Cash in banks                               |
| Rupiah                                      |                    |                    | Rupiah                                      |
| Pihak berelasi (Catatan 38)                 | 43,057,510         | 24,202,484         | Related parties (Note 38)                   |
| Pihak ketiga                                |                    |                    | Third parties                               |
| PT Bank Pembangunan Daerah Lampung          | 5,261,824          | 132,772            | PT Bank Pembangunan Daerah Lampung          |
| PT Bank Central Asia Tbk                    | 1,038,428          | 736,964            | PT Bank Central Asia Tbk                    |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                      | 237,352            | 238,420            | PT Bank CIMB Niaga Tbk                      |
| PT Bank Pembangunan Daerah NTB Unit Syariah | 208,063            | 89,287             | PT Bank Pembangunan Daerah NTB Unit Syariah |
| PT Bank Syariah Indonesia Tbk               | 204,274            | --                 | PT Bank Syariah Indonesia Tbk               |
| PT Bank Victoria International Tbk          | 154,201            | 4,541              | PT Bank Victoria International Tbk          |
| PT Bank ICBC Indonesia                      | 151,050            | 149,250            | PT Bank ICBC Indonesia                      |
| PT Bank Pan Indonesia Tbk                   | 81,329             | --                 | PT Bank Pan Indonesia Tbk                   |
| PT Bank Permata Tbk                         | 64,775             | 66,665             | PT Bank Permata Tbk                         |
| PT Bank UOB Indonesia                       | 54,998             | 55,471             | PT Bank UOB Indonesia                       |
| Citibank N.A., Cabang Jakarta               | 54,764             | 55,610             | Citibank N.A., Jakarta Branch               |
| PT Bank Maybank Indonesia Tbk               | 51,305             | 14,921             | PT Bank Maybank Indonesia Tbk               |
| PT Bank BTPN Tbk                            | 18,785             | 18,856             | PT Bank BTPN Tbk                            |
| PT Bank J Trust Indonesia Tbk               | 16,174             | 16,603             | PT Bank J Trust Indonesia Tbk               |
| PT Bank HSBC Indonesia                      | 14,764             | 15,010             | PT Bank HSBC Indonesia                      |
| PT Bank KEB Hana Indonesia                  | 12,464             | 2,865              | PT Bank KEB Hana Indonesia                  |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk               | 11,886             | --                 | PT Bank Danamon Indonesia Tbk               |
| PT Bank ANZ Indonesia                       | 9,340              | 13,908             | PT Bank ANZ Indonesia                       |
| PT Bank DBS Indonesia                       | 4,361              | 4,917              | PT Bank DBS Indonesia                       |
| PT Bank MNC International Tbk               | 3,084              | 3,340              | PT Bank MNC International Tbk               |
| PT Bank OCBC NISP Indonesia Tbk             | 1,730              | 2,386              | PT Bank OCBC NISP Indonesia Tbk             |
| PT Bank QNB Indonesia Tbk                   | 1,672              | 2,059              | PT Bank QNB Indonesia Tbk                   |
|                                             | 50,714,133         | 25,826,329         |                                             |
| Dolar Amerika Serikat                       |                    |                    | United States Dollar                        |
| Pihak berelasi (Catatan 38)                 | 14,477,263         | 2,318,045          | Related parties (Note 38)                   |
| Pihak ketiga                                |                    |                    | Third parties                               |
| Citibank N.A., Cabang Jakarta               | 818,879            | 3,636,639          | Citibank N.A., Jakarta Branch               |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                      | 655,643            | 647,440            | PT Bank CIMB Niaga Tbk                      |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk               | 110,024            | 108,487            | PT Bank Danamon Indonesia Tbk               |
| PT Bank ANZ Indonesia                       | 66,371             | 65,496             | PT Bank ANZ Indonesia                       |
|                                             | 16,128,180         | 6,776,107          |                                             |
| Dolar Singapura - pihak ketiga              |                    |                    | Singapore Dollar - third party              |
| Citibank N.A., Cabang Jakarta               | 39,982             | 40,155             | Citibank N.A., Jakarta Branch               |
| Total kas di Bank                           | 66,882,295         | 32,642,591         | Total cash in Banks                         |
| Deposito on call                            |                    |                    | Deposits on call                            |
| Rupiah                                      |                    |                    | Rupiah                                      |
| Pihak berelasi (Catatan 38)                 | 144,600,000        | 98,350,000         | Related parties (Note 38)                   |
| Pihak ketiga                                |                    |                    | Third parties                               |
| PT Bank Maybank Indonesia Tbk               | --                 | 15,000,000         | PT Bank Maybank Indonesia Tbk               |
| Total deposito on call                      | 144,600,000        | 113,350,000        | Total deposits on call                      |
| <b>Total</b>                                | <b>211,687,384</b> | <b>146,190,796</b> | <b>Total</b>                                |
| Kisaran tingkat bunga per tahun             |                    |                    | Interest rate range per annum               |
| Rupiah                                      | 1.75% -3.50%       | 2.00% -6.50%       | Rupiah                                      |
| Dolar Amerika Serikat                       | 0.25% - 1.50%      | 0.25% - 1.50%      | United States Dollar                        |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**4. Portofolio Efek**

**4. Marketable Securities**

a. Berdasarkan jenis dan mata uang

a. By type and currency

|                                                                |  | 2021                                  |                                          |                                                            |  |
|----------------------------------------------------------------|--|---------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--|
|                                                                |  | Nilai<br>nominal/<br>Nominal<br>value | Nilai<br>tercatat/<br>Carrying<br>amount |                                                            |  |
| <b>Nilai wajar melalui laba rugi</b>                           |  |                                       |                                          | <b>Fair value through profit or loss</b>                   |  |
| Rupiah                                                         |  |                                       |                                          | Rupiah                                                     |  |
| Reksa dana                                                     |  |                                       |                                          | Mutual funds                                               |  |
| RDPT Danareksa BUMN Fund                                       |  |                                       |                                          | RDPT Danareksa BUMN Fund                                   |  |
| 2018 Properti 4                                                |  | 15,000,000                            | 15,225,406                               | 2018 Properti 4                                            |  |
| Saham                                                          |  |                                       |                                          | Shares                                                     |  |
| PT Fintek Karya Nusantara                                      |  | 11,500,000                            | 60,954,409                               | PT Fintek Karya Nusantara                                  |  |
| PT Bentoel Internasional Investama                             |  | 158,293                               | 154,928                                  | PT Bentoel Internasional Investama                         |  |
| Obligasi pemerintah                                            |  |                                       |                                          | Government bonds                                           |  |
| FR0044                                                         |  | 22,451                                | 29,718                                   | FR0044                                                     |  |
| <b>Total nilai wajar melalui laba rugi</b>                     |  | <b>26,680,744</b>                     | <b>76,364,461</b>                        | <b>Total fair value through profit or loss</b>             |  |
| <b>Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain</b>       |  |                                       |                                          | <b>Fair value through other comprehensive income</b>       |  |
| Rupiah                                                         |  |                                       |                                          | Rupiah                                                     |  |
| Saham                                                          |  |                                       |                                          | Shares                                                     |  |
| PT Tri Banyan Tirta Tbk                                        |  | 58,669,084                            | 41,842,456                               | PT Tri Banyan Tirta Tbk                                    |  |
| PT Indonesia Kendaraan Terminal Tbk                            |  | 5,275,388                             | 1,656,600                                | PT Indonesia Kendaraan Terminal Tbk                        |  |
| <b>Total nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain</b> |  | <b>63,944,472</b>                     | <b>43,499,056</b>                        | <b>Total fair value through other comprehensive income</b> |  |
| <b>Biaya perolehan diamortisasi</b>                            |  |                                       |                                          | <b>Amortized cost</b>                                      |  |
| Dolar Amerika Serikat                                          |  |                                       |                                          | United States Dollar                                       |  |
| Promes - jangka pendek:                                        |  |                                       |                                          | Promissory notes - short-term                              |  |
| PT Asia Cellular Satellite (ACeS)                              |  | 458,313,543                           | 463,996,120                              | PT Asia Cellular Satellite (ACeS)                          |  |
| PT Widya Duta Informindo                                       |  | 103,529,012                           | 105,021,156                              | PT Widya Duta Informindo                                   |  |
| Promes - jangka menengah:                                      |  |                                       |                                          | Promissory notes - medium-term                             |  |
| PT Utama Karya (Persero)                                       |  | 84,300,000                            | 85,515,000                               | PT Utama Karya (Persero)                                   |  |
| <b>Total biaya perolehan diamortisasi</b>                      |  | <b>646,142,555</b>                    | <b>654,532,276</b>                       | <b>Total amortized cost</b>                                |  |
| <b>Total efek-efek</b>                                         |  |                                       | <b>774,395,793</b>                       | <b>Total marketable securities</b>                         |  |
| Cadangan kerugian penurunan nilai                              |  |                                       | (654,532,276)                            | Allowance for impairment losses                            |  |
| <b>Total efek-efek - neto</b>                                  |  |                                       | <b>119,863,517</b>                       | <b>Marketable securities - net</b>                         |  |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

|                                                | 2020                                          |                                                  |                                                    |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                | Nilai<br>nominal/<br><i>Nominal<br/>value</i> | Nilai<br>tercatat/<br><i>Carrying<br/>amount</i> |                                                    |
| <b>Nilai wajar melalui<br/>laba rugi</b>       |                                               |                                                  | <b>Fair value through profit<br/>or loss</b>       |
| Rupiah                                         |                                               |                                                  | Rupiah                                             |
| Reksa dana                                     |                                               |                                                  | Mutual funds                                       |
| RDPT Danareksa BUMN Fund                       |                                               |                                                  | RDPT Danareksa BUMN Fund                           |
| 2018 Properti 4                                | 15,000,000                                    | 15,110,251                                       | 2018 Properti 4                                    |
| RDPT Danareksa BUMN Fund                       |                                               |                                                  | RDPT Danareksa BUMN Fund                           |
| 2018 Properti 5                                | 25,000,000                                    | 25,266,920                                       | 2018 Properti 5                                    |
| Saham                                          |                                               |                                                  | Shares                                             |
| PT Fintek Karya Nusantara                      | 11,500,000                                    | 23,547,615                                       | PT Fintek Karya Nusantara                          |
| Obligasi pemerintah                            |                                               |                                                  | Government bonds                                   |
| FR0044                                         | 22,451                                        | 30,401                                           | FR0044                                             |
| <b>Total nilai wajar<br/>melalui laba rugi</b> | <b>51,522,451</b>                             | <b>63,955,187</b>                                | <b>Total fair value through<br/>profit or loss</b> |
| <b>Tersedia untuk dijual</b>                   |                                               |                                                  | <b>Available-for-sale</b>                          |
| Rupiah                                         |                                               |                                                  | Rupiah                                             |
| Saham                                          |                                               |                                                  | Shares                                             |
| PT Tri Banyan Tirta Tbk                        | 58,709,302                                    | 46,058,240                                       | PT Tri Banyan Tirta Tbk                            |
| PT Indonesia Kendaraan                         |                                               |                                                  | PT Indonesia Kendaraan                             |
| Terminal Tbk                                   | 5,275,388                                     | 1,704,851                                        | Terminal Tbk                                       |
| <b>Total tersedia untuk dijual</b>             | <b>63,984,690</b>                             | <b>47,763,091</b>                                | <b>Total available-for-sale</b>                    |
| <b>Biaya perolehan diamortisasi</b>            |                                               |                                                  | <b>Amortized cost</b>                              |
| Dolar Amerika Serikat                          |                                               |                                                  | United States Dollar                               |
| Promes - jangka pendek:                        |                                               |                                                  | Promissory notes - short-term                      |
| PT Asia Cellular Satellite (ACeS)              | 452,926,004                                   | 458,313,543                                      | PT Asia Cellular Satellite (ACeS)                  |
| PT Widya Duta Informindo                       | 102,294,769                                   | 103,529,012                                      | PT Widya Duta Informindo                           |
| PT Pasifik Satelit Nusantara                   | 12,608,672                                    | --                                               | PT Pasifik Satelit Nusantara                       |
| Promes - jangka menengah:                      |                                               |                                                  | Promissory notes - medium-term                     |
| PT Hutama Karya (Persero)                      | 83,295,000                                    | 84,300,000                                       | PT Hutama Karya (Persero)                          |
| <b>Total biaya perolehan diamortisasi</b>      | <b>651,124,445</b>                            | <b>646,142,555</b>                               | <b>Total amortized cost</b>                        |
| <b>Total efek-efek</b>                         |                                               | <b>757,860,833</b>                               | <b>Total marketable securities</b>                 |
| Cadangan kerugian penurunan nilai              |                                               | (646,142,555)                                    | Allowance for impairment losses                    |
| <b>Total efek-efek - neto</b>                  |                                               | <b>111,718,278</b>                               | <b>Marketable securities - net</b>                 |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

b. Berdasarkan hubungan

b. By relationship

|                                      | 2021               | 2020               |                                    |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|
| <b>Pihak berelasi (Catatan 38):</b>  |                    |                    | <b>Related parties (Note 38):</b>  |
| Rupiah                               | 16,911,725         | 42,112,423         | Rupiah                             |
| Dolar Amerika Serikat                | 85,515,000         | 84,300,000         | United States Dollar               |
| Total pihak berelasi                 | 102,426,725        | 126,412,423        | Total related parties              |
| <b>Pihak ketiga</b>                  |                    |                    | <b>Third parties</b>               |
| Rupiah                               | 102,951,792        | 69,605,855         | Rupiah                             |
| Dolar Amerika Serikat                | 569,017,276        | 561,842,555        | United States Dollar               |
| Total pihak ketiga                   | 671,969,068        | 631,448,410        | Total third parties                |
| Total                                | 774,395,793        | 757,860,833        | Total                              |
| Cadangan kerugian<br>penurunan nilai | (654,532,276)      | (646,142,555)      | Allowance for<br>impairment losses |
|                                      | <b>119,863,517</b> | <b>111,718,278</b> |                                    |

**Peringkat obligasi**

**Rating of bonds**

|                                                                                             | Lembaga<br>pemeringkat/<br>Rating company | 2021          | 2020          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| <u>Aset keuangan diukur pada nilai wajar/<br/>Fair value through profit or loss (FVTPL)</u> |                                           |               |               |
| Obligasi pemerintah/Government bonds                                                        | Tidak diperingkat/<br>Non rated           | 29,718        | 30,401        |
|                                                                                             |                                           | <b>29,718</b> | <b>30,401</b> |

Perubahan kerugian belum direalisasi dari  
perubahan nilai wajar efek yang tersedia  
untuk dijual adalah sebagai berikut:

Movement in unrealized losses from  
changes in fair value of available-for-sale  
marketable securities is as follows:

|                                                              | 2021                | 2020                |                                        |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------------|
| Saldo awal                                                   | (14,436,690)        | (2,401,071)         | Beginning balance                      |
| Keuntungan belum direalisasi<br>selama tahun berjalan-bersih | (7,098,056)         | (12,035,619)        | Unrealized gain<br>during the year-net |
| <b>Saldo akhir - bersih</b>                                  | <b>(21,534,746)</b> | <b>(14,436,690)</b> | <b>Ending balance - net</b>            |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai  
adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance for  
impairment losses are as follows:

|                                 | 2021               | 2020               |                                     |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------------|
| Saldo awal                      | 646,142,555        | 638,515,773        | Beginning balance                   |
| Perubahan selama tahun berjalan |                    |                    | Changes during the year             |
| Pembentukan                     |                    |                    |                                     |
| cadangan (Catatan 29)           | (14,825)           | (35,300)           | Addition of allowance (Note 29)     |
| Selisih kurs                    | 8,404,546          | 7,662,082          | Difference on foreign exchange rate |
| <b>Saldo Akhir</b>              | <b>654,532,276</b> | <b>646,142,555</b> | <b>Ending Balance</b>               |

Manajemen berpendapat bahwa cadangan  
kerugian penurunan nilai yang dibentuk  
telah memadai.

The management believes that the  
established allowance for impairment  
losses is adequate.

Surat promes - PT Asia Cellular Satellite

Fasilitas pinjaman kepada PT Asia Cellular Satellite ("ACeS") diberikan pada bulan Maret 1997 melalui sindikasi antar Perusahaan dengan beberapa Bank yaitu PDFCI, PT Bank Panin Tbk, PT Bank May Bank Indonesia Tbk (dahulu PT Bank International Indonesia Tbk), dan PT Bank CIMB Niaga Tbk (dahulu PT Bank Niaga Tbk). Jumlah fasilitas pinjaman yang diberikan oleh Perusahaan sebesar USD40.486.065 (nilai penuh) dengan jatuh tempo pinjaman pada bulan Desember 2006. Pada tahun 2003 terdapat pembayaran dari ACeS sehingga jumlah pokok pinjaman berkurang menjadi USD40.448.109 (nilai penuh). Pada bulan November 2004, semua kreditur, kecuali Perusahaan, telah menandatangani Term Sheet yang merupakan kesepakatan untuk menjadwalkan kembali piutang dari ACeS. Perusahaan tidak setuju dengan persyaratan restrukturisasi tersebut.

Pada tanggal 1 September 2006, semua kreditur kecuali Perusahaan, telah menandatangani *Term Sheet* yang merupakan kesepakatan lanjutan untuk menjadwalkan kembali piutang dari ACeS.

Pada tahun 2021 dan 2020, ACeS melakukan pembayaran kepada Perusahaan masing-masing sebesar USD500 dan USD3.000 (nilai penuh). Perusahaan belum menandatangani *Term Sheet* tertanggal 1 September 2006 dan dokumen-dokumen lanjutannya yang akan menjadi acuan dalam perjanjian restrukturisasi. Pencatatan di atas hanya untuk keperluan pencatatan pembukuan

Promissory notes - PT Asia Cellular Satellite

Loan facility to PT Asia Cellular Satellite ("ACeS") was granted in March 1997 through a syndication between the Company and several Banks which are PDFCI, PT Bank Panin Tbk, PT Bank May Bank Indonesia Tbk (formerly PT Bank International Indonesia Tbk), and PT Bank CIMB Niaga Tbk (formerly PT Bank Niaga Tbk). The amount of loan facility provided by the Company amounted to USD40,486,065 (full amount) that matured in December 2006. In 2003, ACeS has paid a portion of its debt, reducing the principal loan outstanding to USD40,448,109 (full amount). In November 2004, all creditors, except the Company, signed a *Term Sheet* representing an agreement to reschedule the receivable from ACeS. The Company did not agree with the terms of the restructuring agreement.

On September 1, 2006, all creditors, except the Company, signed a *Term Sheet* representing a continuing agreement to reschedule the receivable from ACeS.

In 2021 and 2020, ACeS has made payments to the Company amounting to USD500 and USD3,000 (full amount), respectively. The Company has not yet signed the *Term Sheet* dated September 1, 2006 and related documents that refer to the restructuring agreement. The above records are for accounting purpose only and did not change the Company's right to collect its receivable amounting to

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020

tidak mengubah hak tagih Perusahaan sebesar USD40.448.109 (nilai penuh) yang tercantum pada laporan keuangan konsolidasian Perusahaan sampai dengan perjanjian restrukturisasi disepakati kemudian.

USD40,448,109 (full amount) as stated in the Company's consolidated financial statements until the restructuring agreement is agreed.

Perusahaan juga telah melakukan pembicaraan dengan kreditur anggota sindikasi lain secara terpisah untuk mempertimbangkan alternatif-alternatif penyelesaian pinjaman, namun sampai saat ini belum tercapai kesepakatan apapun diantara anggota sindikasi.

The Company has also discussed with other creditors of syndication members separately, to consider other alternatives of debt settlement, but no agreement was reached among syndication members to date.

Perusahaan telah membentuk cadangan kerugian penurunan nilai secara penuh sejak tahun 2005.

The Company has provided full allowance for impairment losses of this promissory notes since 2005.

Berikut ini rincian surat promes dari ACeS (dalam Dolar Amerika Serikat, nilai penuh):

The details of the promissory notes of ACeS are as follows (in United States Dollar, full amount):

|                             | 2021              | 2020              |                             |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|
| Pokok piutang               | 40,448,109        | 40,448,109        | Principal loan              |
| Dikurangi: Total penerimaan | (7,825,928)       | (7,825,428)       | Less: Total amount received |
| <b>Saldo akhir</b>          | <b>32,622,181</b> | <b>32,622,681</b> | <b>Ending balance</b>       |

Surat promes - PT Widya Duta Informindo

Perusahaan memberikan pinjaman sebesar USD15.000.000 (nilai penuh) kepada PT Widya Duta Informindo ("WDI") sesuai dengan Loan and Note Purchase Agreement tanggal 30 Mei 1996. Fasilitas pinjaman yang jatuh tempo pada bulan Desember 1998 dijamin dengan corporate guarantee dari PT Widya Global Ventura ("WGV"), entitas induk WDI. Pada bulan Juli 1998 WDI tidak dapat memenuhi kewajibannya.

Promissory notes - PT Widya Duta Informindo

The Company granted loan facility to PT Widya Data Informindo ("WDI") amounting to USD15,000,000 (full amount) in accordance with Loan and Note Purchase Agreement dated May 30, 1996. The loan facility was due in December 1998 and secured by a corporate guarantee from PT Widya Global Ventura ("WGV"), the parent entity of WDI. In July 1998, WDI failed to settle its obligation.

Perusahaan telah menyerahkan penagihan piutang WDI kepada Kantor Pelayanan Kekayaan Negara dan Lelang ("KPKNL") dahulu Kantor Pelayanan Piutang dan Lelang Negara (KP2LN) pada bulan September 2004 sebesar USD16.713.680 (nilai penuh) yang terdiri atas pokok piutang sebesar USD15.000.000 (nilai penuh) dan bunga sebesar USD1.713.680 (nilai penuh).

The Company has surrendered the loan from WDI to the State Office of Wealth and Auction Service ("KPKNL") formerly the State Office of Receivable and Auction Service (KP2LN) for collection in September 2004 amounting to USD16,713,680 (full amount) which consists of principal loan amounting to USD15,000,000 (full amount) and interest amounting to USD1,713,680 (full amount).



**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

Pihak KPKNL membebankan biaya administrasi sebesar 10% dari jumlah pokok piutang dan bunga tersebut, sehingga jumlah piutang WDI yang ditangani KPKNL adalah sebesar USD18.385.048 (nilai penuh). Pada tahun 2005, Perusahaan telah menerima pembayaran dari KPKNL sebesar USD6.972.946 (nilai penuh) yang telah dicatat sebagai pengurang pokok piutang. Sehingga sisa piutang sebesar USD8.027.054 (nilai penuh).

Selama tahun 2007 Perusahaan telah menerima pembayaran dari KPKNL sebesar USD658.443 (nilai penuh) yang telah dicatat sebagai pengurang pokok piutang. Sisa piutang sebesar USD7.368.612 (nilai penuh).

Pada tanggal 28 September 2007, WGV telah dilikuidasi sehingga tanggung jawabnya sebagai penjamin piutang WDI secara otomatis telah berakhir.

Sampai dengan tanggal 31 Desember 2021, Perusahaan tidak menerima pembayaran dari KPKNL.

Perusahaan telah membentuk cadangan kerugian penurunan nilai secara penuh sejak tahun 2001.

Surat promes Jangka Menengah - PT Hutama Karya (Persero)

Pada Januari 1997, Perusahaan melakukan pembelian 6 (enam) Promes Jangka Menengah ("MTN") yang diterbitkan oleh PT Hutama Karya (Persero) ("HK") sebesar USD6.000.000 (nilai penuh) dengan rincian sebagai berikut:

KPKNL charged 10% administration fees on the principal and interest, thus, the total loan from WDI handled by KPKNL amounted to USD18,385,048 (full amount). During 2005, the Company received payments from KPKNL amounting to USD6,972,946 (full amount) which has been recorded as principal loan deduction. Thus, remaining principal amounted to USD8,027,054 (full amount).

During 2007, the Company received payments from KPKNL amounting to USD658,443 (full amount) which has been recorded as reduction of principal. The remaining principal loan amounted to USD7,368,612 (full amount).

On September 28, 2007, WGV was liquidated therefore its responsibility as guarantor was ended automatically.

Until December 31, 2021, the Company did not receive any payments from KPKNL.

The Company has provided full allowance for impairment losses since 2001.

Medium-term Notes - PT Hutama Karya (Persero)

In January 1997, the Company bought 6 (six) Medium-Term Notes ("MTN") issued by PT Hutama Karya (Persero) ("HK") amounted to USD6,000,000 (full amount) with details as follows:

| USD |                    |                           |                                      |
|-----|--------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| No. | No. seri/Series no | (nilai penuh/full amount) | Tanggal jatuh tempo/Date of maturity |
| 1   | HTK/0001/D97       | 1,000,000                 | 30 Januari 1998/January 30, 1998     |
| 2   | HTK/0002/D97       | 1,000,000                 | 30 Januari 1998/January 30, 1998     |
| 3   | HTK/0003/D97       | 1,000,000                 | 30 Januari 1998/January 30, 1998     |
| 4   | HTK/0004/D97       | 1,000,000                 | 30 Januari 1998/January 30, 1998     |
| 5   | HTK/0005/D97       | 1,000,000                 | 30 Januari 1998/January 30, 1998     |
| 6   | HTK/0010/D97       | 1,000,000                 | 30 Januari 1998/January 30, 1998     |
|     |                    | <b>6,000,000</b>          |                                      |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

Pada tanggal jatuh tempo HK tidak dapat memenuhi kewajibannya. Setelah beberapa kali melakukan penagihan akhirnya Perusahaan menempuh jalur hukum dengan melayangkan gugatan melalui Pengadilan Negeri Jakarta Selatan pada tanggal 7 Juni 1999.

*On maturity date, HK defaulted on its obligation. After several times of payment request, the Company undertook legal steps by suing HK to the State Court of South Jakarta on June 7, 1999.*

Perusahaan telah mencatat MTN sebagai efek yang diperdagangkan sebesar nilai perolehannya dan selalu disesuaikan dengan nilai pasar. Pada tahun 1998, nilai promes tersebut sebesar USD180.000 (nilai penuh). Selanjutnya, mulai tahun 1998, pencatatan promes tersebut dipindahkan menjadi efek yang dimiliki hingga jatuh tempo.

*The Company has recorded MTN as marketable securities held for trading at cost and adjusted to its market value. In 1998, the value of MTN amounted to USD180,000 (full amount). Furthermore, since 1998, the promissory notes has been recorded as marketable securities held-to-maturity.*

Pada tanggal 18 Juni 2007, Mahkamah Agung Republik Indonesia mengeluarkan keputusan No. 442K/Pdt/2003 yang menyatakan bahwa HK telah melakukan perbuatan melawan hukum dan wajib membayar sebesar USD6.917.500 (nilai penuh) ditambah dengan ganti rugi sebesar bunga deposito Bank rata-rata yang berlaku sampai promes tersebut lunas.

*On June 18, 2007, the Supreme Court of the Republic of Indonesia on its decision letter No. 442K/Pdt/2003 declared that HK broke the law and obliged to pay USD6,917,500 (full amount) plus interest compensation of the applicable average interest rates of Bank deposit until the promissory note is fully paid.*

Pada tanggal 30 April 2008, HK secara resmi melayangkan Permohonan Peninjauan Kembali ("PK") atas Keputusan Mahkamah Agung ("MA") No. 442K/Pdt/2003 di atas, dan atas Permohonan PK ini Perusahaan juga telah menyampaikan Kontra Memori PK kepada Mahkamah Agung pada tanggal 29 Mei 2008.

*On April 30, 2008, HK officially filed Judicial Review ("PK") to the Supreme Court ("MA") about aforementioned decision letter No. 442K/Pdt/2003, since then, the Company has subsequently filed for a counter appeal of Judicial Review to the Supreme Court on May 29, 2008.*

Pada tanggal 24 November 2009, MA telah mengeluarkan surat putusan MA No. 457/PK/pdt/2008 yang memutuskan MA menolak permohonan PK dari HK dan memenangkan konsorsium. Sampai dengan laporan keuangan konsolidasian ini diterbitkan, Perusahaan belum melakukan proses eksekusi sesuai dengan keputusan MA.

*On November 24, 2009, MA issued its decision letter No. 457/PK/pdt/2008 which decided to reject the Judicial Review applied by HK and to win the consortium. Until the issuance of this consolidated financial statements, the Company has not made any execution process based on such MA decision.*

Perusahaan terus melakukan upaya berkelanjutan sebagai tindak lanjut sebagaimana diamanatkan dalam putusan PK MA No. 457/PK/pdt/2008 tersebut. Namun demikian, sampai dengan tanggal 31 Desember 2021, Perusahaan belum menerima pembayaran dari HK.

*The Company continues to conduct persistent effort as follow up action to the MA decision letter No. 457/PK/pdt/2008. However, until December 31, 2021, the Company has not received any payments from HK.*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Pada tanggal 31 Desember 2021,  
Perusahaan telah membentuk cadangan  
kerugian penurunan nilai secara penuh.

As of December 31, 2021, the Company  
has provided full allowance for  
impairment losses.

**5. Piutang Usaha**

**5. Accounts Receivables**

|                                  | <u>2021</u>               | <u>2020</u>               |                                   |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Piutang pembiayaan - bersih      | 197,122,573               | 244,625,974               | Financing receivables - net       |
| Piutang pelanggan                | 34,607,971                | 31,107,085                | Customer receivables - net        |
| Jasa penasihat keuangan - bersih | 7,635,586                 | 19,162,621                | Financing advisory services - net |
|                                  | <u><b>239,366,130</b></u> | <u><b>294,895,680</b></u> |                                   |

**a. Piutang pembiayaan**  
Piutang pembiayaan berdasarkan jenis nasabah

**a. Financing receivables**  
Financing receivables based on type of customers

|                                                 | <u>2021</u>               | <u>2020</u>               |                                          |
|-------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------------------|
| Korporasi                                       | 423,278,379               | 417,528,824               | Corporate                                |
| Dikurangi: Cadangan<br>kerugian penurunan nilai | (226,155,806)             | (172,902,850)             | Less: Allowance for<br>impairment losses |
|                                                 | <u><b>197,122,573</b></u> | <u><b>244,625,974</b></u> |                                          |

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai  
sebagai berikut:

The changes in the allowance for  
impairment losses are as follows:

|                                                              | <u>2021</u>               | <u>2020</u>               |                                                   |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------|
| Saldo awal                                                   | 172,902,850               | 230,851,688               | Beginning Balance                                 |
| Penyesuaian saldo awal atas<br>penerapan PSAK 71             | --                        | 36,321,220                | Adjustment to the opening<br>balance on PSAK 71   |
| Reklasifikasi menjadi AYDA                                   | --                        | (41,414,248)              | Reclassify to foreclosed asset                    |
| Penyisihan (Pemulihan)<br>selama tahun berjalan (Catatan 29) | 53,252,956                | (52,855,810)              | Provision (Recovery) during<br>the year (Note 29) |
|                                                              | <u><b>226,155,806</b></u> | <u><b>172,902,850</b></u> |                                                   |

Manajemen berpendapat bahwa jumlah  
cadangan kerugian penurunan nilai yang  
dibentuk telah memadai.

Management believes that the established  
allowance for impairment losses is  
adequate.

**b. Piutang pelanggan**

**b. Customer receivables**

|                             | <u>2021</u>              | <u>2020</u>              |                           |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 38) | 32,379,664               | 30,537,349               | Related parties (Note 38) |
| Pihak ketiga                | 2,228,307                | 569,736                  | Third parties             |
|                             | <u><b>34,607,971</b></u> | <u><b>31,107,085</b></u> |                           |

Manajemen berkeyakinan bahwa atas saldo  
piutang per 31 Desember 2021 dan 2020 dapat  
tertagih seluruhnya sehingga tidak dibentuk  
cadangan kerugian penurunan nilai

Management believes that the receivables  
from customers as of December 31, 2021  
and 2020 are fully collectible therefore no  
established allowance for impairment  
losses is provided.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

c. Piutang jasa penasihat keuangan

c. *Receivable from financing advisory services*

|                                              | <u>2021</u>             | <u>2020</u>              |                                              |
|----------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 38)                  |                         |                          | <i>Related parties (Note 38)</i>             |
| Rupiah                                       | 7,990,019               | 19,033,993               | <i>Rupiah</i>                                |
| Dolar Amerika Serikat                        | 709,250                 | 709,250                  | <i>United States Dollar</i>                  |
| Pihak ketiga                                 |                         |                          | <i>Third parties</i>                         |
| Rupiah                                       | 46,754                  | 370,754                  | <i>Rupiah</i>                                |
|                                              | 8,746,023               | 20,113,997               |                                              |
| Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai | (1,110,437)             | (951,376)                | <i>Less: Allowance for impairment losses</i> |
|                                              | <u><b>7,635,586</b></u> | <u><b>19,162,621</b></u> |                                              |

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

*The changes in the allowance for impairment losses are as follows:*

|                                                                        | <u>2021</u>             | <u>2020</u>           |                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------------------------------------------|
| Saldo awal                                                             | 951,376                 | 756,000               | <i>Beginning balance</i>                                         |
| Penyisihan kerugian penurunan nilai selama tahun berjalan (Catatan 29) | 159,061                 | --                    | <i>Provision for impairment losses during the year (Note 29)</i> |
| Penyesuaian saldo awal atas penerapan PSAK 71                          | --                      | 195,376               | <i>Adjustment to the opening balance on PSAK 71</i>              |
| <b>Saldo akhir</b>                                                     | <u><b>1,110,437</b></u> | <u><b>951,376</b></u> | <b><i>Ending balance</i></b>                                     |

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk telah memadai.

*Management believes that the established allowance for impairment losses is adequate.*

d. Anjak piutang

Rincian anjak piutang adalah sebagai berikut:

d. *Factoring receivable*

*The detail of factoring receivable are as follows:*

|                                              | <u>2021</u>      | <u>2020</u>      |                                              |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------------------------------|
| Pihak ketiga                                 |                  |                  | <i>Third party</i>                           |
| PT Delta Florin Ishvara                      | 14,966,817       | 14,966,817       | <i>PT Delta Florin Ishvara</i>               |
| Dikurangi: Cadangan kerugian penurunan nilai | (14,966,817)     | (14,966,817)     | <i>Less: Allowance for impairment losses</i> |
|                                              | <u><b>--</b></u> | <u><b>--</b></u> |                                              |

Anjak piutang ini merupakan tagihan anjak piutang kepada PT Delta Florin Ishvara ("DFI") yang diberikan pada tanggal 21 Mei 1996 dan telah jatuh tempo pada tanggal 20 Agustus 1996. Pada tanggal 21 Oktober 1998, DFI telah dinyatakan wanprestasi oleh Perusahaan berdasarkan surat Danareksa No. S-07/089/DF.

*The factoring receivable represents factoring claim to PT Delta Florin Ishvara ("DFI") which was disbursed on May 21, 1996 expired on August 20, 1996. On October 21, 1998, DFI has been defaulted by the Company based on Danareksa letter No. S-07/089/DF.*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian ini tidak ada itikad baik dari DFI sehingga Perusahaan telah melakukan upaya litigasi hukum, dan saat ini telah diperoleh keputusan Mahkamah Agung No. 464/K/Pdt/2002 per tanggal 30 November 2006, menyatakan DFI telah melakukan perbuatan wanprestasi dan diwajibkan membayar lunas seluruh kewajibannya kepada Perusahaan.

Up to the date of completion this consolidated financial statements, there is no intention from DFI to pay its obligation, hence, the Company has taken legal action against DFI and obtained decision letter of the Supreme Court No.464/K/Pdt/2002 on November 30, 2006, stating that DFI defaulted and must repay its obligation full to the Company

Perusahaan telah membentuk cadangan kerugian penurunan nilai untuk piutang ini secara penuh.

The Company has provided full allowance for impairment losses of this receivables

**6. Piutang Kegiatan Pembiayaan**

**6. Financing Activities Receivables**

|                          | 2021               | 2020               |                     |
|--------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Anjak piutang - bersih   | 566,304,292        | 548,763,758        | Factoring - net     |
| Sewa pembiayaan - bersih | 89,382             | 475,157            | Finance lease - net |
|                          | <b>566,393,674</b> | <b>549,238,915</b> |                     |

|                                 | 2021            | 2020            |                               |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|
| Kisaran tingkat bunga per tahun | 11.00% - 15.50% | 11.00% - 14.37% | Interest rate range per annum |

- a. Anjak piutang  
Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

- a. Factoring receivable  
The changes in the allowance for impairment losses are as follows:

|                                            | 2021               | 2020               |                                 |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 38)                |                    |                    | Related parties (Note 38)       |
| Tagihan anjak piutang                      | 549,857,134        | 437,262,291        | Factoring receivables           |
| Bunga masih akan diterima                  | 318,770            | 1,197,803          | Interest receivable             |
| Pendapatan anjak piutang yang ditangguhkan | (566,504)          | (811,557)          | Deferred factoring income       |
| Retensi                                    | (246,495,204)      | (151,474,711)      | Retention                       |
|                                            | <b>303,114,196</b> | <b>286,173,826</b> |                                 |
| Pihak ketiga                               |                    |                    | Third parties                   |
| Tagihan anjak piutang                      | 361,098,251        | 356,749,743        | Factoring receivables           |
| Bunga masih akan diterima                  | 5,343,493          | 3,480,611          | Interest receivable             |
| Pendapatan anjak piutang yang ditangguhkan | (416,762)          | (356,676)          | Deferred factoring income       |
| Retensi                                    | (44,941,625)       | (36,938,931)       | Retention                       |
|                                            | <b>321,083,357</b> | <b>322,934,747</b> |                                 |
|                                            | 624,197,553        | 609,108,573        |                                 |
| Cadangan kerugian penurunan nilai          | (57,893,261)       | (60,344,815)       | Allowance for impairment losses |
|                                            | <b>566,304,292</b> | <b>548,763,758</b> |                                 |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai  
adalah sebagai berikut:

*The changes in the allowance for  
impairment losses are as follows:*

|                                                  | 2021              | 2020              |                                                                     |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Saldo awal                                       | 60,344,815        | 44,117,838        | <i>Beginning balance</i>                                            |
| Penyesuaian saldo awal atas<br>penerapan PSAK 71 | --                | 9,187,867         | <i>Adjustment to the opening<br/>balance on PSAK 71</i>             |
| Pemulihan selama<br>tahun berjalan (Catatan 29)  | (2,451,554)       | 7,039,110         | <i>Reversal for impairment<br/>losses during the year (Note 29)</i> |
| <b>Saldo Akhir</b>                               | <b>57,893,261</b> | <b>60,344,815</b> | <b><i>Ending Balance</i></b>                                        |

Termasuk dalam tagihan anjak piutang adalah anjak piutang kepada pihak ketiga yang telah jatuh tempo dari PT Bentala Coal Mining ("BCM") sebesar Rp4.487.446. Tagihan anjak piutang dari BCM diberikan pada tanggal 15 November 1996 dan telah jatuh tempo pada tanggal 9 April 1998. Perusahaan telah menyerahkan penagihan piutang BCM kepada Kantor Pelayanan Kekayaan Negara dan Lelang ("KPKNL") (dahulu Kantor Pelayanan Piutang dan Lelang Negara ("KP2LN") pada bulan September 2005.

*Factoring receivable includes overdue factoring receivable from PT Bentala Coal Mining ("BCM"), a third party, amounting to Rp4,487,446. Factoring receivable from BCM was granted on November 15, 1996 and already due on April 9, 1998. The Company has assigned the collection of receivable from BCM to the State Office of Wealth and Auction Service ("KPKNL") (formerly State Office of Receivable and Auction Service ("KP2NL") in September 2005.*

Pada bulan Oktober 2009, Perusahaan telah menerima resume penagihan piutang kepada BCM dari KPKNL, dimana prosesnya sudah tidak dapat dilanjutkan. Perusahaan telah membentuk cadangan kerugian penurunan nilai secara penuh atas tagihan dari BCM pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

*In October 2009, the Company has received a resume collection of receivables to BCM from KPKNL, where the process could no longer be continued. As of December 31, 2021 and 2020, the Company has provided full allowance for impairment losses on receivable from BCM.*

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk telah memadai.

*Management believes that the established allowance for impairment losses is adequate.*

**b. Sewa pembiayaan**

**b. Finance lease**

|                                                 | 2021          | 2020           |                                        |
|-------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------------------------------|
| Piutang sewa pembiayaan                         | 2,283,868     | 2,423,758      | <i>Lease receivable</i>                |
| Pendapatan sewa pembiayaan<br>yang belum diakui | (524,230)     | (276,793)      | <i>Unearned lease income</i>           |
|                                                 | 1,759,638     | 2,146,965      |                                        |
| Cadangan kerugian penurunan nilai               | (1,670,256)   | (1,671,808)    | <i>Allowance for impairment losses</i> |
|                                                 | <b>89,382</b> | <b>475,157</b> |                                        |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai  
adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance for  
impairment losses are as follows:

|                                                           | 2021             | 2020             |                                                                |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------------------------------------------------|
| Saldo awal                                                | 1,671,808        | 1,315,859        | Beginning balance                                              |
| Pemulihan kerugian<br>selama tahun berjalan               | (1,552)          | --               | Reversal of allowance for impairment<br>losses during the year |
| Penyesuaian saldo awal atas<br>penerapan PSAK 71          | --               | 354,397          | Adjustment to the opening<br>balance on PSAK 71                |
| Penyisihan kerugian<br>selama tahun berjalan (Catatan 29) | --               | 1,552            | Provision for impairment<br>losses during the year (Note 29)   |
| Saldo Akhir                                               | <u>1,670,256</u> | <u>1,671,808</u> | Ending Balance                                                 |

Piutang sewa pembiayaan menurut jatuh  
temponya adalah sebagai berikut:

Lease receivables classified based on  
maturity period are as follows:

|                   | 2021             | 2020             |             |
|-------------------|------------------|------------------|-------------|
| Jatuh tempo pada: |                  |                  | Due within: |
| 2018              | --               | 2,266,572        | 2018        |
| 2020              | --               | 157,186          | 2020        |
| 2021              | 200,000          | --               | 2021        |
| 2022              | 725,000          | --               | 2022        |
| 2023              | 925,000          | --               | 2023        |
| 2024              | 433,868          | --               | 2024        |
|                   | <u>2,283,868</u> | <u>2,423,758</u> |             |

Manajemen berpendapat bahwa jumlah  
cadangan kerugian penurunan nilai yang  
dibentuk telah memadai.

Management believes that the established  
allowance for impairment losses is  
adequate.

**7. Piutang Lain-Lain**

**7. Other Receivables**

|                             | 2021               | 2020              |                                       |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 38) |                    |                   | Related parties (Note 38)             |
| Bunga efek pasar uang       | --                 | 12,458            | Interest from money market securities |
| Pihak ketiga                |                    |                   | Third parties                         |
| Bunga piutang pembiayaan    | 93,450,388         | 44,777,049        | Interest from financing receivable    |
| Bunga efek utang            | 28,871,435         | 37,352,277        | Interest from debt securities         |
| Lainnya                     | --                 | 92,491            | Others                                |
|                             | <u>122,321,823</u> | <u>82,234,275</u> |                                       |

**8. Beban Dibayar di Muka**

**8. Prepaid Expense**

|                                                                                  | 2021             | 2020             |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Penunjang dan dukungan medis                                                     | 5,539,924        | 8,811,597        | Support and medical |
|                                                                                  | <b>5,539,924</b> | <b>8,811,597</b> |                     |
| Beban dibayar dimuka terdiri dari perlengkapan kantor, medis dan premi asuransi. |                  |                  |                     |
| Prepaid expense mainly consist of office supplies, medical and insurance.        |                  |                  |                     |

**9. Penyertaan Saham**

**9. Investment in Shares of Stocks**

Akun ini merupakan penyertaan saham oleh Perusahaan dan Entitas Anak pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 di perusahaan-perusahaan berikut:

This account represents the Company and Subsidiaries investment as of December 31, 2021 and 2020, in the following companies:

|                                                  |                       | 2021                                                        |                                     |                                                                               |                                                                       |                                                |                     |                                         |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|
|                                                  | Domisili/<br>Domicile | Persentase<br>Kepemilikan/<br>Percentage<br>of<br>Ownership | Saldo awal/<br>Beginning<br>balance | Laba<br>(Rugi) Bersih<br>Tahun Berjalan/<br>Current year<br>Net Profit (Loss) | Penghasilan<br>Komprehensif<br>Lain/ Other<br>Comprehensive<br>Income | Penerimaan<br>Dividen/<br>Dividend<br>Received | Lainnya/<br>Others  | Nilai<br>Tercatat/<br>Carrying<br>Value |
| PT Danareksa Investment Management               | Jakarta               | 65%                                                         | 121,721,075                         | 26,238,189                                                                    | 91,298                                                                | (7,800,000)                                    | --                  | 140,250,562                             |
| PT BRI Danareksa Sekuritas                       | Jakarta               | 33%                                                         | 54,035,471                          | 31,190,987                                                                    | 7,540,410                                                             | --                                             | --                  | 92,766,868                              |
| PT Mitra BUMdes Nusantara                        | Jakarta               | 20%                                                         | 20,000,000                          | --                                                                            | --                                                                    | --                                             | --                  | 20,000,000                              |
| PT Penyelesaian Transaksi<br>Elektronik Nasional | Jakarta               | 7.5%                                                        | 1,782,288                           | 444,284                                                                       | --                                                                    | --                                             | --                  | 2,226,572                               |
|                                                  |                       |                                                             | <b>197,538,834</b>                  | <b>57,873,460</b>                                                             | <b>7,631,708</b>                                                      | <b>(7,800,000)</b>                             | <b>--</b>           | <b>255,244,002</b>                      |
|                                                  |                       | 2020                                                        |                                     |                                                                               |                                                                       |                                                |                     |                                         |
|                                                  | Domisili/<br>Domicile | Persentase<br>Kepemilikan/<br>Percentage<br>of<br>Ownership | Saldo awal/<br>Beginning<br>balance | Laba<br>(Rugi) Bersih<br>Tahun Berjalan/<br>Current year<br>Net Profit (Loss) | Penghasilan<br>Komprehensif<br>Lain/ Other<br>Comprehensive<br>Income | Penerimaan<br>Dividen/<br>Dividend<br>Received | Lainnya/<br>Others  | Nilai<br>Tercatat/<br>Carrying<br>Value |
| PT Danareksa Investment Management               | Jakarta               | 65%                                                         | 118,301,318                         | 15,584,865                                                                    | --                                                                    | (10,270,000)                                   | (1,895,108)         | 121,721,075                             |
| PT BRI Danareksa Sekuritas                       | Jakarta               | 33%                                                         | 142,658,554                         | (74,727,451)                                                                  | --                                                                    | --                                             | (13,895,632)        | 54,035,471                              |
| PT Mitra BUMdes Nusantara                        | Jakarta               | 20%                                                         | 20,000,000                          | --                                                                            | --                                                                    | --                                             | --                  | 20,000,000                              |
| PT Penyelesaian Transaksi<br>Elektronik Nasional | Jakarta               | 7.5%                                                        | 1,782,288                           | --                                                                            | --                                                                    | --                                             | --                  | 1,782,288                               |
| PT Bursa Berjangka Indonesia                     | Jakarta               | 3.5%                                                        | 3,450,000                           | --                                                                            | --                                                                    | --                                             | (3,450,000)         | --                                      |
|                                                  |                       |                                                             | <b>286,192,160</b>                  | <b>(59,142,586)</b>                                                           | <b>--</b>                                                             | <b>(10,270,000)</b>                            | <b>(19,240,740)</b> | <b>197,538,834</b>                      |

Perusahaan melakukan penilaian atas penurunan nilai penyertaan secara individual dengan adanya bukti obyektif penurunan nilai.

The Company assessed investment in associated entities individually for impairment based on whether an objective evidence of impairment exists.

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai tidak diperlukan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, karena Manajemen berkeyakinan bahwa penyertaan saham dapat diperoleh kembali.

Management believes that no allowance for impairment losses is necessary as of December 31, 2021 and 2020, because investments in associated entities are fully collectible.



**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020

**10. Aset Tetap dan Aset Hak-Guna**

**10. Fixed Assets and Right-of-Use Assets**

| 2021                                |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   |                                      |
|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
|                                     | Saldo awal/<br>Beginning<br>balance | Penambahan/<br>Additions | Pengurangan/<br>Disposals | Revaluasi/<br>Revaluation | Reklasifikasi/<br>Reclassification | Saldo akhir/<br>Ending<br>balance |                                      |
| <b>Kepemilikan langsung</b>         |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   | <b>Direct ownership</b>              |
| Biaya perolehan/<br>Nilai revaluasi |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   | Acquisition cost/<br>Appraised value |
| Gedung dan<br>renovasi gedung       | 6,105,297                           | --                       | --                        | --                        | --                                 | 6,105,297                         | Buildings and<br>improvements        |
| Peralatan kantor                    | 134,923,440                         | 59,638,592               | (17,542)                  | --                        | --                                 | 194,544,490                       | Office equipment                     |
| Kendaraan                           | 770,158                             | 212,500                  | --                        | --                        | --                                 | 982,658                           | Vehicles                             |
| Aset dalam penyelesaian             | --                                  | 22,952,986               | --                        | --                        | --                                 | 22,952,986                        | Properties under<br>construction     |
|                                     | 141,798,895                         | 82,804,078               | (17,542)                  | --                        | --                                 | 224,585,431                       |                                      |
| <b>Aset hak-guna</b>                |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   | <b>Right-of -use assets</b>          |
| Biaya perolehan                     |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   | Acquisition cost                     |
| Gedung dan<br>Renovasi gedung       | 64,399,782                          | 11,395,456               | (2,375,750)               | --                        | --                                 | 73,419,488                        | Buildings and<br>improvements        |
| Peralatan kantor                    | (5,558,547)                         | 10,890,985               | --                        | --                        | --                                 | 5,332,438                         | Office equipment                     |
| Kendaraan                           | 19,904,409                          | 8,066,851                | (3,586,460)               | --                        | --                                 | 24,384,800                        | Vehicles                             |
|                                     | 78,745,644                          | 30,353,292               | (5,962,210)               | --                        | --                                 | 103,136,726                       |                                      |
| Total biaya perolehan               | 220,544,539                         | 113,157,370              | (5,979,752)               | --                        | --                                 | 327,722,157                       | Total acquisition cost               |
| <b>Kepemilikan langsung</b>         |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   | <b>Direct ownership</b>              |
| Akumulasi penyusutan                |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   | Accumulated depreciation             |
| Gedung dan<br>renovasi gedung       | 3,132,346                           | --                       | --                        | --                        | --                                 | 3,132,346                         | Buildings and<br>improvement         |
| Peralatan kantor                    | 70,136,885                          | 30,187,711               | (13,157)                  | --                        | --                                 | 100,311,439                       | Office equipment                     |
| Kendaraan                           | 888,294                             | 82,654                   | --                        | --                        | --                                 | 970,948                           | Vehicles                             |
|                                     | 74,157,525                          | 30,270,365               | (13,157)                  | --                        | --                                 | 104,414,733                       |                                      |
| <b>Aset hak-guna</b>                |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   | <b>Right-of -use assets</b>          |
| Akumulasi penyusutan                |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   | Accumulated depreciation             |
| Gedung dan<br>renovasi gedung       | 34,752,137                          | 13,482,512               | (2,173,921)               | --                        | --                                 | 46,060,728                        | Buildings and<br>improvement         |
| Peralatan kantor                    | (9,612,434)                         | 10,266,949               | --                        | --                        | --                                 | 654,515                           | Office equipment                     |
| Kendaraan                           | 17,547,962                          | 2,862,680                | (2,337,267)               | --                        | --                                 | 18,073,375                        | Vehicles                             |
|                                     | 42,687,665                          | 26,612,141               | (4,511,188)               | --                        | --                                 | 64,788,618                        |                                      |
| Total akumulasi penyusutan          | 116,845,190                         | 56,882,506               | (4,524,345)               | --                        | --                                 | 169,203,351                       | Total accumulated<br>depreciation    |
| <b>Nilai tercatat</b>               | <b>103,699,349</b>                  |                          |                           |                           |                                    | <b>158,518,806</b>                | <b>Carrying value</b>                |

| 2020                                |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   |                                      |
|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
|                                     | Saldo awal/<br>Beginning<br>balance | Penambahan/<br>Additions | Pengurangan/<br>Disposals | Revaluasi/<br>Revaluation | Reklasifikasi/<br>Reclassification | Saldo akhir/<br>Ending<br>balance |                                      |
| <b>Kepemilikan langsung</b>         |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   | <b>Direct ownership</b>              |
| Biaya perolehan/<br>Nilai revaluasi |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   | Acquisition cost/<br>Appraised value |
| Gedung dan<br>renovasi gedung       | 6,105,297                           | --                       | --                        | --                        | --                                 | 6,105,297                         | Buildings and<br>improvements        |
| Peralatan kantor                    | 129,056,130                         | 3,607,253                | (1,225)                   | --                        | 2,261,282                          | 134,923,440                       | Office equipment                     |
| Kendaraan                           | 770,158                             | --                       | --                        | --                        | --                                 | 770,158                           | Vehicles                             |
| Aset dalam penyelesaian             | 2,262,582                           | --                       | (1,300)                   |                           | (2,261,282)                        | --                                | Properties under<br>construction     |
|                                     | 138,194,167                         | 3,607,253                | (2,525)                   | --                        | --                                 | 141,798,895                       |                                      |
| <b>Aset hak-guna</b>                |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   | <b>Right-of -use assets</b>          |
| Biaya perolehan                     |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   | Acquisition cost                     |
| Gedung dan<br>Renovasi gedung       | 18,034,298                          | 46,365,484               | --                        | --                        | --                                 | 64,399,782                        | Buildings and<br>improvements        |
| Peralatan kantor                    | (12,345,085)                        | 6,786,538                | --                        | --                        | --                                 | (5,558,547)                       | Office equipment                     |
| Kendaraan                           | 14,951,043                          | 4,953,366                | --                        | --                        | --                                 | 19,904,409                        | Vehicles                             |
|                                     | 20,640,256                          | 58,105,388               | --                        | --                        | --                                 | 78,745,644                        |                                      |
| Total biaya perolehan               | 158,834,423                         | 61,712,641               | (2,525)                   | --                        | --                                 | 220,544,539                       | Total acquisition cost               |
| <b>Kepemilikan langsung</b>         |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   | <b>Direct ownership</b>              |
| Akumulasi penyusutan                |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   | Accumulated depreciation             |
| Gedung dan<br>renovasi gedung       | 3,132,346                           | --                       | --                        | --                        | --                                 | 3,132,346                         | Buildings and<br>improvement         |
| Peralatan kantor                    | 42,348,119                          | 27,788,766               | --                        | --                        | --                                 | 70,136,885                        | Office equipment                     |
| Kendaraan                           | 833,970                             | 54,324                   | --                        | --                        | --                                 | 888,294                           | Vehicles                             |
|                                     | 46,314,435                          | 27,843,090               | --                        | --                        | --                                 | 74,157,525                        |                                      |
| <b>Aset hak-guna</b>                |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   | <b>Right-of -use assets</b>          |
| Akumulasi penyusutan                |                                     |                          |                           |                           |                                    |                                   | Accumulated depreciation             |
| Gedung dan<br>renovasi gedung       | 3,216,992                           | 31,535,145               | --                        | --                        | --                                 | 34,752,137                        | Buildings and<br>improvement         |
| Peralatan kantor                    | (13,487,296)                        | 3,874,862                | --                        | --                        | --                                 | (9,612,434)                       | Office equipment                     |
| Kendaraan                           | 15,022,496                          | 2,525,466                | --                        | --                        | --                                 | 17,547,962                        | Vehicles                             |
|                                     | 4,752,192                           | 37,935,473               | --                        | --                        | --                                 | 42,687,665                        |                                      |
| Total akumulasi penyusutan          | 51,066,627                          | 65,778,563               | --                        | --                        | --                                 | 116,845,190                       | Total accumulated<br>depreciation    |
| <b>Nilai tercatat</b>               | <b>107,767,796</b>                  |                          |                           |                           |                                    | <b>103,699,349</b>                | <b>Carrying value</b>                |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Penjualan aset tetap selama tahun berjalan:

*Sale of fixed assets during the year:*

|                             | 2021           | 2020      |                     |
|-----------------------------|----------------|-----------|---------------------|
| Harga jual                  | 696,736        | --        | Proceed from sale   |
| Nilai buku                  | 298,329        | --        | Net book value      |
| <b>Keuntungan penjualan</b> | <b>398,407</b> | <b>--</b> | <b>Gain on sale</b> |

Nilai tercatat aset tetap yang telah disusutkan terdepresiasi penuh, tetapi masih digunakan oleh perusahaan adalah masing-masing sebesar Rp337.334 dan Rp6.388.133 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 (diaudit).

*The carrying value of fixed assets that have been fully depreciated but still in used by the company as of December 31, 2021 and 2020 amounting to Rp337,334 and Rp6,388,133, respectively (audited).*

Manajemen Perusahaan berpendapat tidak terdapat indikasi penurunan nilai atas aset yang dimiliki oleh Perusahaan dan tidak terdapat indikasi perubahan nilai wajar yang signifikan antara tanggal laporan penilai independen sampai dengan tanggal laporan keuangan.

*The Company's management believes that there is no indication of impairment value of fixed asset owned by the Company, and there is no indication of significant change of fair value between independent appraisal report release date and financial report release date.*

## 11. Aset Takberwujud

## 11. Intangible Assets

| 2021                                |                          |                           |                                    |                                   |                                |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Saldo awal/<br>Beginning<br>balance | Penambahan/<br>Additions | Pengurangan/<br>Disposals | Reklasifikasi/<br>Reclassification | Saldo akhir/<br>Ending<br>balance |                                |
| Biaya perolehan                     |                          |                           |                                    |                                   | Acquisition cost               |
| Perangkat lunak                     | 60,420,186               | 2,670,480                 | --                                 | 63,090,666                        | Software                       |
| Lisensi                             | 12,996,600               | 10,227,620                | --                                 | 29,664,850                        | License                        |
| Aset dalam pengembangan             | 6,440,630                | --                        | --                                 | (6,440,630)                       | Assets under development       |
| Total biaya perolehan               | 79,857,416               | 12,898,100                | --                                 | 92,755,516                        | Total acquisition cost         |
| Akumulasi penyusutan                |                          |                           |                                    |                                   | Accumulated depreciation       |
| Perangkat lunak                     | 32,759,323               | 10,520,787                | --                                 | 43,280,110                        | Software                       |
| Lisensi                             | 5,616,578                | 3,865,195                 | --                                 | 9,481,773                         | License                        |
| Total akumulasi penyusutan          | 38,375,901               | 14,385,982                | --                                 | 52,761,883                        | Total accumulated depreciation |
| <b>Nilai tercatat</b>               | <b>41,481,515</b>        |                           |                                    | <b>39,993,633</b>                 | <b>Carrying value</b>          |
| 2020                                |                          |                           |                                    |                                   |                                |
| Saldo awal/<br>Beginning<br>balance | Penambahan/<br>Additions | Pengurangan/<br>Disposals | Reklasifikasi/<br>Reclassification | Saldo akhir/<br>Ending<br>balance |                                |
| Biaya perolehan                     |                          |                           |                                    |                                   | Acquisition cost               |
| Perangkat lunak                     | 55,302,742               | 4,621,944                 | --                                 | 495,500                           | Software                       |
| Lisensi                             | 8,751,400                | 1,641,200                 | --                                 | 2,604,000                         | License                        |
| Aset dalam pengembangan             | 3,400,340                | 6,139,790                 | --                                 | (3,099,500)                       | Assets under development       |
| Total biaya perolehan               | 67,454,482               | 12,402,934                | --                                 | 79,857,416                        | Total acquisition cost         |
| Akumulasi penyusutan                |                          |                           |                                    |                                   | Accumulated depreciation       |
| Perangkat lunak                     | 22,862,784               | 9,896,539                 | --                                 | --                                | Software                       |
| Lisensi                             | 2,882,408                | 2,734,170                 | --                                 | --                                | License                        |
| Total akumulasi penyusutan          | 25,745,192               | 12,630,709                | --                                 | --                                | Total accumulated depreciation |
| <b>Nilai tercatat</b>               | <b>41,709,290</b>        |                           |                                    | <b>41,481,515</b>                 | <b>Carrying value</b>          |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**12. Properti Investasi**

**12. Investment Properties**

|                              | <b>2021</b>        | <b>2020</b>        |                          |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
| Saldo awal                   | 750,440,800        | 548,700,000        | Beginning balance        |
| Keuntungan revaluasi         | --                 | 201,740,800        | Gain on revaluation      |
| Penambahan di tahun berjalan | 66,606,000         | --                 | Addition during the year |
| <b>Saldo akhir</b>           | <b>817,046,800</b> | <b>750,440,800</b> | <b>Ending balance</b>    |

Properti investasi Perusahaan merupakan tanah yang berlokasi di Jakarta. Pada tanggal 31 Desember 2020, nilai wajar properti didasarkan pada penilaian yang dilakukan oleh penilai independen Toto Suharto & Rekan, dalam laporannya tertanggal 10 Februari 2021 bahwa adanya kenaikan valuasi tanah berdasarkan pada nilai wajar pada tanah tersebut pada tanggal 17 Desember 2020 sebesar Rp201.740.800 sehingga nilai wajar tanah tersebut sebesar Rp750.440.800. Metode penilaian atas nilai wajar pada tanah yang digunakan adalah pendekatan pendapatan (*income approach*) dengan metode *land residual techniques*.

The Company's investment property is land located in Jakarta. As of December 31, 2020, the fair value of the property is based on the valuation carried out by the independent appraiser Toto Suharto & Rekan, in his report dated February 10, 2021, that there is an increase in land valuation based on the fair value of the land on December 17, 2020 amounting to Rp201,740,800 so that the fair value of the land is Rp750,440,800. The method of valuing the fair value of land used is the income approach using the land residual techniques method.

Pendapatan yang diperoleh Perusahaan untuk tahun 2021 atas properti investasi disajikan sebagai pendapatan pendayagunaan aset sebesar Rp15.000.000 yang berasal dari perjanjian Kerjasama dari optimalisasi lahan dengan PT Pembangunan Perumahan (Persero).

Income derived from investment properties by the Company in 2020 presented as asset optimization income amounting Rp15,000,000 which comes from a cooperation agreement from land optimization with PT Pembangunan Perumahan (Persero).

Penambahan aset properti investasi sebesar Rp66.606.000 merupakan aset jaminan tanah yang direklasifikasi menjadi aset properti investasi.

The addition of investment property assets amounting to Rp66,606,000 represents land collateral assets reclassified as investment property assets.

**13. Aset Lain-Lain**

**13. Other Assets**

|                                                         | <b>2021</b>        | <b>2020</b>        |                                                              |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 38)                             |                    |                    | Related parties (Note 38)                                    |
| Piutang lain-lain                                       | 106,813            | 106,813            | Other receivables                                            |
| Pihak ketiga                                            |                    |                    | Third parties                                                |
| Agunan yang diambil alih                                | 100,039,847        | 130,238,835        | Foreclosed assets                                            |
| Security Deposit                                        | 6,488,856          | 20,698,478         | Security Deposit                                             |
| Piutang <i>Out of Pocket</i>                            | 44,195,502         | 4,019,907          | Out of Pocket receivables                                    |
| Rekening penampungan pembayaran promes PSN (Catatan 4b) | 1,214,665          | 1,738,927          | Escrow account for payment of PSN promissory notes (Note 4b) |
| Pengembangan sistem                                     | 483,445            | 329,396            | System development                                           |
| Piutang karyawan                                        | 14,210             | 168,964            | Receivables from employees                                   |
| Lain-lain                                               | 6,843,824          | 13,875,693         | Others                                                       |
|                                                         | 159,387,162        | 171,177,013        |                                                              |
| Dikurangi: Cadangan kerugian penurunan nilai            | (47,168,599)       | (46,574,989)       | Less: Allowance for impairment loss                          |
| <b>Total</b>                                            | <b>112,218,563</b> | <b>124,602,024</b> | <b>Total</b>                                                 |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

- a. Agunan yang diambil alih  
Akun ini merupakan aset yang dimiliki oleh Perusahaan sebagai pelunasan piutang macet dari debitur.

Aset tersebut diambil alih berdasarkan Surat Menteri Negara Pendayagunaan Badan Usaha Milik Negara (BUMN) Republik Indonesia No. S-28/M.DU.1-BUMN/1999 tertanggal 8 April 1999, yang menyetujui pelaksanaan penagihan atas piutang macet dalam bentuk non tunai, dengan mengambil alih aset dari debitur yang selanjutnya akan dijual kembali untuk memulihkan piutang tersebut.

Agunan yang diambil alih ini dicatat sebesar nilai wajarnya pada saat pengambil alihan berdasarkan pada laporan penilaian dari penilai independen.

Rincian agunan yang diambil alih adalah sebagai berikut:

|                                              | 2021              | 2020              |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tanah dan Bangunan                           | 43,654,048        | 74,601,467        |
| Saham                                        | 56,385,799        | 55,637,368        |
| Dikurangi: Cadangan kerugian penurunan nilai | (47,168,599)      | (46,574,989)      |
|                                              | <b>52,871,248</b> | <b>83,663,846</b> |

Saham yang diambil alih merupakan saham PT Pasifik Satelit Nusantara.

Pada tanggal 30 September 2020 PT Danareksa (Persero) mencatat pengambil alihan agunan dari piutang pembiayaan kepada PT Perintis Tujuh Konsultan berdasarkan Akta Notaris Nomor 06 Tanggal 24 Februari 2020 yang dibuat dihadapan Wiwiek Widhi Astuti, S.H. Notaris di Jakarta. Nilai agunan yang diambil alih adalah aset tetap berupa tanah senilai Rp66.606.000. Nilai agunan yang diambil alih disajikan menggunakan nilai yang lebih rendah antara jumlah tercatat dan nilai wajarnya.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

|              | 2021              | 2020              |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Saldo awal   | 46,574,989        | 46,276,273        |
| Selisih kurs | 593,610           | 298,716           |
| Saldo Akhir  | <b>47,168,599</b> | <b>46,574,989</b> |

- a. Foreclosed assets

This account represents assets owned by the Company acquired in settlement of delinquent accounts from debtors.

The assets were taken over based on Letter of the Ministry of State-Owned Enterprises No. S-28/M.DU.1-BUMN/1999 dated April 8, 1999 which agreed on the collection of non performing receivables in non-cash form, by taking over the assets from the debtors to be resold to recover the receivables.

These foreclosed assets were recorded at their fair values at the time of taking over based on the appraisal report of an independent appraisal company.

The details of the foreclosed assets are as follows:

|                                              | 2021              | 2020              |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tanah dan Bangunan                           | 43,654,048        | 74,601,467        |
| Saham                                        | 56,385,799        | 55,637,368        |
| Dikurangi: Cadangan kerugian penurunan nilai | (47,168,599)      | (46,574,989)      |
|                                              | <b>52,871,248</b> | <b>83,663,846</b> |

Shares taken over represents shares of PT Pasifik Satelit Nusantara.

On September 30, 2020, PT Danareksa (Persero) recorded the transfer of collateral from financing receivables from PT Perintis Tujuh Konsultan based on Notarial Deed No. 06 dated February 24, 2020 drawn up before Wiwiek Widhi Astuti, S.H. Notary in Jakarta. The value of the foreclosed collateral is fixed assets in the form of land worth Rp66,606,000. The value of foreclosed assets is stated at the lower of the carrying amount and the fair value.

The changes in the allowance for impairment losses are as follows:

|              | 2021              | 2020              |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Saldo awal   | 46,574,989        | 46,276,273        |
| Selisih kurs | 593,610           | 298,716           |
| Saldo Akhir  | <b>47,168,599</b> | <b>46,574,989</b> |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai untuk agunan yang diambil alih tersebut telah memadai.

The management believes that the allowance for impairment losses of foreclosed assets is adequate.

- b. Piutang karyawan  
Piutang karyawan merupakan kredit mobil tanpa bunga selama jangka waktu 4 (empat) tahun dan pembayarannya dilakukan 1 (satu) tahun sekali.

- b. Receivables from employees  
Employee receivable represents non-interest bearing car loans maturing in 4 (four) years and the repayment is done once a year.

**14. Pinjaman Bank**

**14. Bank Loans**

|                                    | 2021                 | 2020                 |                                    |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 38)        | --                   | 20,000,000           | Related parties (Catatan 38)       |
| Pihak ketiga                       |                      |                      | Third parties                      |
| PT Bank Central Asia Tbk           | 250,000,000          | 250,000,000          | PT Bank Central Asia Tbk           |
| PT Bank Victoria International Tbk | 200,000,000          | 100,000,000          | PT Bank Victoria International Tbk |
| PT Bank UOB Indonesia Tbk          | 200,000,000          | 200,000,000          | PT Bank UOB Indonesia Tbk          |
| PT Bank Permata Tbk                | 155,000,000          | 115,000,000          | PT Bank Permata Tbk                |
| PT Bank Pan Indonesia Tbk          | 115,000,000          | --                   | PT Bank Pan Indonesia Tbk          |
| PT Bank HSBC Indonesia             | 115,000,000          | 195,000,000          | PT Bank HSBC Indonesia             |
| PT Bank Jago Tbk                   | 100,000,000          | --                   | PT Bank Jago Tbk                   |
| PT Bank ANZ Indonesia              | 95,000,000           | 150,000,000          | PT Bank ANZ Indonesia              |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk             | 60,000,000           | --                   | PT Bank CIMB Niaga Tbk             |
| PT Bank BTPN Tbk                   | 30,000,000           | 170,000,000          | PT Bank BTPN Tbk                   |
| PT Bank MNC International Tbk      | 50,000,000           | --                   | PT Bank MNC International Tbk      |
| <b>Total</b>                       | <b>1,370,000,000</b> | <b>1,200,000,000</b> | <b>Total</b>                       |

Selama tahun 2021 Perusahaan mendapatkan penerimaan dan pembayaran atas pinjaman dari kreditur sebesar Rp8.355.000.000 dan Rp8.185.000.000 (dalam ribuan).

During 2021 the Company received receipts and payments for loans from creditors amounting to Rp8,355,000,000 and Rp8,185,000,000 (in thousands).

- a. PT Bank Central Asia Tbk  
Perusahaan mendapatkan fasilitas perbankan dari PT Bank Central Asia Tbk melalui perjanjian tanggal 4 September 2012. Perjanjian ini telah diubah terakhir kali pada tanggal 11 November 2021 dimana fasilitas yang disediakan adalah *Uncommitted Money Market Facility* sebesar Rp250.000.000. Perjanjian ini akan berakhir pada tanggal 4 September 2022. Berdasarkan ketentuan dalam perjanjian, atas fasilitas tersebut dikenakan bunga yang besarnya ditentukan berdasarkan kesepakatan pada saat penarikan fasilitas.

- a. PT Bank Central Asia Tbk  
The Company was granted Banking facility by PT Bank Central Asia Tbk through agreement dated September 4, 2012. The agreement was lastly amended dated November 11, 2021, whereby the Bank provides Money Market Term Loan (Uncommitted Facility) amounting to Rp250,000,000. The agreement will expire on September 4, 2022. Based on the provisions in the agreement, the facility bears interest, the amount of which is determined based on the agreement at the time of withdrawal of the facility

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>b. PT CIMB Niaga Tbk<br/>Perusahaan mendapatkan fasilitas kredit dari PT Bank CIMB Niaga, Tbk pada tanggal 11 Desember 2017. Berupa Fasilitas Pinjaman Transaksi Khusus Ekstra dengan jumlah maksimum sebesar Rp300.000.000. Perjanjian ini akan berakhir pada 30 September 2022. Berdasarkan ketentuan dalam perjanjian, atas fasilitas tersebut dikenakan bunga yang besarnya ditentukan berdasarkan kesepakatan pada saat penarikan fasilitas.</p> <p>c. PT Bank UOB Indonesia<br/>Perusahaan mendapatkan fasilitas perbankan dari PT Bank UOB Indonesia melalui perjanjian tanggal 25 Agustus 2011. Perjanjian ini telah diubah terakhir kali dengan addendum perjanjian tanggal 18 November 2021 dimana Perusahaan memperoleh fasilitas <i>Uncommitted Revolving Credit Facility</i> sebesar Rp200.000.000. Perjanjian ini akan berakhir pada 31 Desember 2022. Berdasarkan ketentuan dalam perjanjian, atas fasilitas tersebut dikenakan bunga yang besarnya ditentukan berdasarkan kesepakatan pada saat penarikan fasilitas.</p> <p>d. PT Bank Permata Tbk<br/>Perusahaan mendapatkan fasilitas perbankan dari PT Bank Permata, Tbk melalui perjanjian tanggal 12 Desember 2014, Perjanjian ini telah diubah terakhir kali dengan addendum perjanjian tanggal 30 September 2021 dimana Perusahaan memperoleh fasilitas <i>Money Market</i> sebesar Rp200.000.000. Perjanjian ini berakhir pada 15 September 2022. Berdasarkan ketentuan dalam perjanjian, atas fasilitas tersebut dikenakan bunga yang besarnya ditentukan berdasarkan kesepakatan pada saat penarikan fasilitas.</p> <p>e. PT Bank BTPN Tbk<br/>Perusahaan mendapatkan fasilitas perbankan dari PT Bank BTPN, Tbk melalui Perjanjian Fasilitas yang ditandatangani pada tanggal 31 Desember 2019 dan telah diubah terakhir kali pada Mei 2021. Perusahaan memperoleh fasilitas <i>Loan on Note</i> dengan tujuan untuk modal kerja sebesar Rp200.000.000 dan perjanjian ini akan berakhir pada 31 Mei 2022. Berdasarkan ketentuan dalam perjanjian, atas fasilitas tersebut dikenakan bunga yang besarnya ditentukan berdasarkan kesepakatan pada saat penarikan fasilitas.</p> | <p>b. PT CIMB Niaga Tbk<br/><i>The company obtained a credit facility from PT Bank CIMB Niaga, Tbk through agreement dated December 11, 2017. In the form of Extra Special Transaction Loan Facility with a maximum amount of Rp300,000,000. This agreement will expire on September 30, 2022. Based on the terms of the agreement, the facility bears interest, the amount of which is determined based on the agreement at the time of withdrawal of the facility.</i></p> <p>c. PT Bank UOB Indonesia<br/><i>The Company obtained banking facilities from PT Bank UOB Indonesia through an agreement dated August 25, 2011. This agreement was last amended by an addendum to the agreement dated November 18, 2021, whereby the Company obtained an Uncommitted Revolving Credit Facility amounting to Rp200,000,000. This agreement will expire on December 31, 2022. Based on the terms of the agreement, the facility bears interest, the amount of which is determined based on the agreement at the time the facility is drawn down.</i></p> <p>d. PT Bank Permata Tbk<br/><i>The Company obtained banking facilities from PT Bank Permata, Tbk through an agreement dated December 12, 2014, This agreement was last amended by an addendum to the agreement dated September 30, 2021, whereby the Company obtained a Money Market facility amounting to Rp200,000,000. This agreement expires on September 15, 2022. Based on the terms of the agreement, the facility bears interest, the amount of which is determined based on the agreement at the time of withdrawal of the facility.</i></p> <p>e. PT Bank BTPN Tbk<br/><i>The Company obtained banking facilities from PT Bank BTPN, Tbk through a Facility Agreement signed on December 31, 2019 and was last amended in May 2021. The Company obtained a Loan on Note facility with the aim of working capital of Rp200,000,000 and this agreement will expire on May 31, 2022. Based on the terms of the agreement, the facility bears interest, the amount of which is determined based on the agreement at the time of withdrawal of the facility.</i></p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>f. PT Bank ANZ Indonesia<br/>Perusahaan mendapatkan fasilitas perbankan 2 Januari 2019 dari Bank ANZ Indonesia berupa fasilitas pinjaman modal kerja sebesar Rp150.000.000. Perjanjian ini akan berakhir pada 31 Desember 2022. Berdasarkan ketentuan dalam perjanjian, atas fasilitas tersebut dikenakan bunga yang besarnya ditentukan berdasarkan kesepakatan pada saat penarikan fasilitas.</p>                                                                                                                                                                                                               | <p>f. PT Bank ANZ Indonesia<br/><i>The company obtained a banking facility January 2, 2019 from Bank ANZ Indonesia in the form of a working capital loan facility of Rp.150,000,000. This agreement will expire on December 31, 2022. Based on the terms of the agreement, the facility bears interest, the amount of which is determined based on the agreement at the time the facility is drawn down.</i></p>                                                                                                                                                                       |
| <p>g. PT Bank HSBC Indonesia<br/>Perusahaan mendapatkan fasilitas perbankan dari PT Bank HSBC Indonesia berdasarkan perjanjian pemberian fasilitas perbankan korporasi yang telah diubah terakhir kali dengan addendum perjanjian tanggal 4 Oktober 2021. Fasilitas <i>Revolving Loan</i> yang diberikan sebesar Rp200.000.000 dan dikenakan bunga sesuai kesepakatan sesuai penarikan.</p>                                                                                                                                                                                                                          | <p>g. PT Bank HSBC Indonesia<br/><i>The Company obtained banking facilities from PT Bank HSBC Indonesia based on the agreement for the provision of corporate banking facilities which was last amended by an addendum to the agreement dated October 4, 2021. The Revolving Loan facility provided is Rp. 200,000,000 and bears interest according to the agreement according to the withdrawal.</i></p>                                                                                                                                                                              |
| <p>h. PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk<br/>Perusahaan mendapatkan fasilitas perbankan dari PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk melalui perjanjian tanggal 14 Agustus 2018. Perjanjian ini telah diubah terakhir kali pada tanggal 6 Oktober 2020 dimana Perusahaan memperoleh Fasilitas Pinjaman Jangka Pendek (<i>Uncommitted Credit Line</i>) sebesar Rp200.000.000. Perjanjian ini akan berakhir pada tanggal 2 Mei 2021.</p>                                                                                                                                                                            | <p>h. PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk<br/><i>The Company was granted Banking facility by PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk through agreement dated August 14, 2018. The agreement was lastly amended dated October 6, 2020, whereby the Company has been granted Short-Term Loan Facility (Uncommitted Credit Line) in the amount of Rp200,000,000. This agreement will expire on May 2, 2021.</i></p>                                                                                                                                                                     |
| <p>i. PT Bank Victoria International Tbk<br/>Perusahaan mendapatkan fasilitas perbankan dari PT Bank Victoria International, Tbk melalui Perjanjian Fasilitas yang ditandatangani pada tanggal 19 Mei 2020 dan telah diubah terakhir kali pada 28 Juni 2021. Perusahaan memperoleh fasilitas <i>Demand Loan Revolving (Uncommitted)</i> dengan tujuan untuk modal kerja sebesar Rp200.000.000 dan perjanjian ini akan berakhir pada 19 Mei 2022. Berdasarkan ketentuan dalam perjanjian, atas fasilitas tersebut dikenakan bunga yang besarnya ditentukan berdasarkan kesepakatan pada saat penarikan fasilitas.</p> | <p>i. PT Bank Victoria International Tbk<br/><i>The Company obtained banking facilities from PT Bank Victoria International, Tbk through the Facility Agreement which was signed on 19 May 2020 and was last amended on 28 June 2021. The Company obtained a Demand Loan Revolving (Uncommitted) facility with the aim of working capital of Rp200,000,000 and this agreement will expire on May 19, 2022. Based on the terms of the agreement, the facility bears interest, the amount of which is determined based on the agreement at the time of drawdown of the facility.</i></p> |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

- j. PT Bank Jago Tbk  
PT Bank Jago Tbk memberikan fasilitas kredit kepada Perusahaan melalui perjanjian yang ditandatangani pada tanggal 7 Januari 2021. Fasilitas diberikan melalui Pinjaman Promes Berjangka dengan jumlah fasilitas sebesar Rp100.000.000. Perjanjian ini akan berakhir pada 7 Januari 2022. Berdasarkan ketentuan dalam perjanjian, atas fasilitas tersebut dikenakan bunga yang besarnya ditentukan berdasarkan kesepakatan pada saat penarikan fasilitas.
- j. PT Bank Jago Tbk  
PT Bank Jago Tbk provides credit facilities to the Company through an agreement signed on January 7, 2021. The facility is provided through a Time Promise Loan with a total facility of Rp100,000,000. This agreement will expire on January 7, 2022. Based on the terms of the agreement, the facility bears interest, the amount of which is determined based on the agreement at the time of drawdown of the facility.
- k. PT Bank Pan Indonesia Tbk  
Perusahaan mendapatkan fasilitas perbankan dari PT Bank Panin, Tbk. melalui perjanjian tanggal 19 Mei 2000. Perjanjian ini telah diubah terakhir kali dengan addendum perjanjian tanggal 13 Desember 2021 dimana Perusahaan memperoleh fasilitas Pinjaman *Uncommitted Money Market* sebesar Rp300.000.000. Perjanjian ini akan berakhir pada 30 November 2022. Berdasarkan ketentuan dalam perjanjian, atas fasilitas tersebut dikenakan bunga yang besarnya ditentukan berdasarkan kesepakatan pada saat penarikan fasilitas.
- k. PT Bank Pan Indonesia Tbk  
The company obtained banking facilities from PT Bank Panin, Tbk. through an agreement dated May 19, 2000. This agreement was last amended by an addendum to the agreement dated December 13, 2021, whereby the Company obtained an *Uncommitted Money Market* Loan facility of Rp300,000,000. This agreement will expire on November 30, 2022. Based on the terms of the agreement, the facility bears interest, the amount of which is determined based on the agreement at the time of drawdown of the facility.
- l. PT Bank MNC International Tbk  
Perusahaan mendapatkan fasilitas perbankan dari PT Bank MNC Internasional, Tbk. melalui perjanjian tanggal 24 April 2019. Perjanjian ini telah diubah terakhir kali dengan addendum perjanjian tanggal 21 Juli 2021 dimana Perusahaan memperoleh fasilitas *Money Market Line* sebesar Rp50.000.000. Perjanjian ini akan berakhir pada 28 Mei 2022. Berdasarkan ketentuan dalam perjanjian, atas fasilitas tersebut dikenakan bunga yang besarnya ditentukan berdasarkan kesepakatan pada saat penarikan fasilitas.
- l. PT Bank MNC International Tbk  
The company obtained banking facilities from PT Bank MNC Internasional, Tbk. through an agreement dated April 24, 2019. This agreement was last amended by an addendum to the agreement dated July 21, 2021, whereby the Company obtained a *Money Market Line* facility of Rp. 50,000,000. This agreement will expire on May 28, 2022. Based on the terms of the agreement, the facility bears interest, the amount of which is determined based on the agreement at the time of drawdown of the facility.

**15. Utang Usaha**

**15. Accounts Payables**

|                             | 2021             | 2020              |                           |
|-----------------------------|------------------|-------------------|---------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 38) | 591,015          | 6,875,000         | Related parties (Note 38) |
| Pihak ketiga                | 4,139,566        | 29,785,412        | Third parties             |
| <b>Total</b>                | <b>4,730,581</b> | <b>36,660,412</b> | <b>Total</b>              |



**16. Bunga Masih Harus Dibayar**

**16. Accrued Interest**

|                             | 2021                    | 2020                     |                           |
|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 38) |                         |                          | Related parties (Note 38) |
| Medium Term Notes           | 303.816                 | 314.189                  | Medium Term Notes         |
| Pinjaman bank               | --                      | 60.667                   | Bank loans                |
|                             | <u>303.816</u>          | <u>374.856</u>           |                           |
| Pihak ketiga                |                         |                          | Third parties             |
| Pinjaman bank               | 6.193.215               | 10.465.646               | Bank loans                |
| Medium Term Notes           | 800.969                 | 741.908                  | Medium Term Notes         |
|                             | <u>6.994.184</u>        | <u>11.207.554</u>        |                           |
| <b>Total</b>                | <b><u>7.298.000</u></b> | <b><u>11.582.410</u></b> | <b>Total</b>              |

**17. Biaya Masih Harus Dibayar**

**17. Accrued Expenses**

|                                 | 2021                      | 2020                      |                               |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 38)     |                           |                           | Related parties (Note 38)     |
| Gaji dan kesejahteraan karyawan | 30,003,533                | 8,311,846                 | Salaries and employee welfare |
| Pihak ketiga                    |                           |                           | Third parties                 |
| Gaji dan kesejahteraan karyawan | 95,255,738                | 56,046,357                | Salaries and employee welfare |
| Teknologi Informasi             | 30,720,418                | 29,272,021                | Information Technology        |
| Konsultan                       | 25,681,730                | 12,040,417                | Consultant                    |
| Umum dan administrasi           | 18,814,127                | 23,749,799                | General and administrative    |
| Pemasaran                       | 2,591,723                 | 4,255,615                 | Marketing                     |
| Riset                           | 1,990,688                 | 58,468                    | Research                      |
| Lainnya                         | 1,493,551                 | 461,900                   | Others                        |
|                                 | <u>176,547,975</u>        | <u>125,884,577</u>        |                               |
| <b>Total</b>                    | <b><u>206,551,508</u></b> | <b><u>134,196,423</u></b> | <b>Total</b>                  |

**18. Perpajakan**

**18. Taxation**

**a. Pajak dibayar di muka**

**a. Prepaid taxes**

|                            | 2021                     | 2020                     |                            |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Perusahaan:                |                          |                          | The Company:               |
| Pajak penghasilan pasal 23 | 5,229,357                | 7,107,965                | Withholding tax article 23 |
| Pajak pertambahan nilai    | 6,942,490                | 4,770,862                | Value added tax            |
|                            | <u>12,171,847</u>        | <u>11,878,827</u>        |                            |
| Entitas Anak:              |                          |                          | Subsidiaries:              |
| Pajak penghasilan badan    | 10,882,547               | 8,620,161                | Corporate income tax       |
| Pajak pertambahan nilai    | 24,957,371               | 28,243,303               | Value added tax            |
|                            | <u>35,839,918</u>        | <u>36,863,464</u>        |                            |
| <b>Total</b>               | <b><u>48,011,765</u></b> | <b><u>48,742,291</u></b> | <b>Total</b>               |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**b. Utang pajak**

**b. Taxes payable**

|                               | 2021                     | 2020                    |                               |
|-------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Perusahaan:                   |                          |                         | The Company:                  |
| Pajak penghasilan pasal 21    | 2,290,525                | 1,128,163               | Withholding tax article 21    |
| Pajak penghasilan pasal 23    | 279,862                  | 190,320                 | Withholding tax article 23    |
| Pajak pertambahan nilai       | 486,617                  | --                      | Value added tax               |
|                               | <u>3,057,004</u>         | <u>1,318,483</u>        |                               |
| Entitas Anak:                 |                          |                         | Subsidiaries:                 |
| Pajak penghasilan pasal 21    | 1,505,979                | 906,929                 | Withholding tax article 21    |
| Pajak penghasilan pasal 23/26 | 821,219                  | 165,282                 | Withholding tax article 23/26 |
| Pajak penghasilan pasal 25    | 86,031                   | 1,891,893               | Withholding tax article 25    |
| Pajak penghasilan pasal 29    | 9,456,980                | --                      | Withholding tax article 29    |
| Pajak penghasilan pasal 4(2)  | 5,052                    | 16,681                  | Withholding tax article 4(2)  |
| Pajak pertambahan nilai       | --                       | 88,564                  | Value added tax               |
|                               | <u>11,875,261</u>        | <u>3,069,349</u>        |                               |
| <b>Total</b>                  | <b><u>14,932,265</u></b> | <b><u>4,387,832</u></b> | <b>Total</b>                  |

**c. Pajak final dan pajak penghasilan**

**c. Final and income taxes**

|              | 2021                    | 2020                  |              |
|--------------|-------------------------|-----------------------|--------------|
| Pajak final: |                         |                       | Final tax:   |
| Perusahaan   | 1,544,425               | 341,114               | The Company  |
| Entitas Anak | 658,952                 | 391,311               | Subsidiaries |
| <b>Total</b> | <b><u>2,203,377</u></b> | <b><u>732,425</u></b> | <b>Total</b> |

Taksiran beban pajak penghasilan terdiri dari:

Provision for income tax expense consist of:

|                         | 2021                | 2020                |                      |
|-------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Entitas Anak:           |                     |                     | Subsidiaries:        |
| Beban pajak kini        |                     |                     | Current tax expense  |
| tahun berjalan          | (31,457,215)        | (24,614,805)        | current year         |
| Manfaat pajak tangguhan | 13,500,312          | 408,639             | Deferred tax benefit |
|                         | <u>(17,956,903)</u> | <u>(24,206,166)</u> |                      |

Pajak penghasilan kini

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum beban pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan penghasilan kena pajak Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

Current income tax

A reconciliation between income (loss) before income tax expense per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and taxable income of the Company for the years ended December 31, 2021 and 2020 are as follows:

|                                 | 2021          | 2020         |                               |
|---------------------------------|---------------|--------------|-------------------------------|
| Laba konsolidasi                |               |              | Consolidated income           |
| sebelum pajak penghasilan       | 38,693,980    | 124,336,087  | before income tax             |
| Rugi entitas anak sebelum       |               |              | Loss from subsidiaries before |
| pajak penghasilan dan eliminasi | (108,216,753) | (93,598,318) | income tax and elimination    |
| Laba (rugi) perusahaan sebelum  |               |              | The Company's income (loss)   |
| pajak penghasilan               | (69,522,773)  | 30,737,769   | before income tax             |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

|                                                                                    | 2021                       | 2020                        |                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Dikurangi: Penghasilan yang dikenai pajak penghasilan final dan bukan objek pajak: |                            |                             | Less: Income subject to final tax and non-taxable income: |
| Perdagangan efek                                                                   | (1,028)                    | (1,544,020)                 | Securities trading                                        |
| Pendapatan bunga                                                                   | (437,598)                  | (1,726,433)                 | Interest income                                           |
| Pendapatan sewa                                                                    | (119,886)                  | --                          | Rent income                                               |
| Hasil penyertaan                                                                   | (55,180,124)               | 42,189,641                  | Investment                                                |
|                                                                                    | <u>(55,738,636)</u>        | <u>38,919,188</u>           |                                                           |
| Beda temporer                                                                      |                            |                             | Temporary differences                                     |
| Cadangan kerugian penurunan nilai                                                  | 49,373,804                 | (52,891,110)                | Allowance for impairment losses                           |
| Revaluasi properti investasi                                                       | --                         | (201,740,800)               | Revaluation of investment property                        |
| Beban masih harus dibayar                                                          | (5,260,260)                | (6,496,177)                 | Accrued expenses                                          |
| Penyusutan                                                                         | 16,512,580                 | 75,816                      | Depreciations                                             |
| Liabilitas imbalan kerja karyawan                                                  | 5,910,492                  | (2,296,152)                 | Liability for employee service entitlements               |
|                                                                                    | <u>66,536,616</u>          | <u>(263,348,423)</u>        |                                                           |
| Beda tetap                                                                         |                            |                             | Permanent differences                                     |
| Bangun Guna Serah                                                                  | (15,000,000)               | (15,000,000)                | Built Operate and Transfer                                |
| Beban sehubungan dengan penghasilan yang bersifat final                            | 13,436,045                 | 8,822,015                   | Expenses related to income subject to final tax           |
| Biaya bunga pinjaman                                                               | 2,673,761                  | 4,703,378                   | Interest expense on loan                                  |
| Biaya umum                                                                         | (62,732,113)               | 17,481,854                  | General expense                                           |
| Beban pajak final                                                                  | 1,544,620                  | 341,114                     | Final tax                                                 |
| Biaya pegawai                                                                      | 27,140,184                 | 13,691,613                  | Employee expenses                                         |
|                                                                                    | <u>(32,937,503)</u>        | <u>30,039,974</u>           |                                                           |
| <b>Rugi pajak tahun berjalan</b>                                                   | <b><u>(91,662,296)</u></b> | <b><u>(163,651,492)</u></b> | <b>Current year fiscal loss</b>                           |
|                                                                                    | <u>2021</u>                | <u>2020</u>                 |                                                           |
| Pembayaran pajak penghasilan badan                                                 |                            |                             | Payment of Corporate Income Tax                           |
| Pajak Penghasilan Pasal 23                                                         | 1,350,574                  | 7,107,965                   | Income Tax Article 23                                     |
| Pajak lebih bayar                                                                  | <u>1,350,574</u>           | <u>7,107,965</u>            | Tax Overpayment                                           |
| Laba (rugi) pajak tahun berjalan                                                   | (91,662,296)               | (163,651,492)               | Current year fiscal gain (loss)                           |
| Akumulasi rugi pajak:                                                              |                            |                             | Accumulated tax losses                                    |
| Tahun 2017                                                                         | (16,428,880)               | (58,820,253)                | Year 2017                                                 |
| Tahun 2019                                                                         | (191,444,939)              | (202,061,387)               | Year 2019                                                 |
| Tahun 2020                                                                         | (138,214,679)              | --                          | Year 2020                                                 |
| Akumulasi rugi fiskal                                                              | <u>(346,088,498)</u>       | <u>(260,881,640)</u>        | Accumulated tax losses                                    |

Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan berdasarkan tarif pajak yang berlaku dengan beban pajak penghasilan berdasarkan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian disajikan di bawah ini:

A reconciliation of income tax expense based on statutory income tax rate with the income tax expense per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income is presented below:

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020

|                                 | 2021                | 2020                |                                     |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------------|
| Laba konsolidasi                |                     |                     | Consolidated income                 |
| sebelum pajak penghasilan       | 38,693,980          | 124,336,087         | before income tax                   |
| Rugi entitas anak sebelum       |                     |                     | Loss from Subsidiaries before       |
| pajak penghasilan dan eliminasi | (108,216,753)       | (93,598,318)        | income and elimination              |
| Laba (rugi) perusahaan sebelum  |                     |                     | The Company's income (loss)         |
| pajak penghasilan               | (69,522,773)        | 30,737,769          | before income tax                   |
| Beban pajak penghasilan dengan  |                     |                     | Income tax expense using the        |
| tarif pajak maksimum            | (15,295,010)        | 6,762,309           | maximum tax rate                    |
| Penghasilan bukan objek pajak   |                     |                     | Non-taxable income and income       |
| dan subjek pajak final          | (12,262,500)        | 8,562,221           | subject to final tax                |
| Perubahan atas penyesuaian aset |                     |                     | Change in valuation allowance       |
| pajak tangguhan                 | 10,524,506          | (21,933,324)        | deferred tax assets                 |
| Beda tetap - bersih             | (7,246,251)         | 6,608,794           | Net permanent differences           |
| Beban pajak - Perusahaan        | (24,279,255)        | --                  | Income tax expense - Company        |
| (Manfaat) pajak - Entitas Anak  | (17,956,903)        | (24,206,166)        | Income tax (benefit) - Subsidiaries |
| <b>Total beban pajak</b>        | <b>(42,236,158)</b> | <b>(24,206,166)</b> | <b>Income tax expense</b>           |

Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian ini, Perusahaan belum menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) atas pajak penghasilan badan 2021 ke Kantor Pelayanan Pajak. Manajemen Perusahaan menyatakan bahwa rugi pajak penghasilan tahun 2021 akan dilaporkan sesuai dengan perhitungan yang telah diungkapkan tersebut.

As of the completion this consolidated financial statement date, the Company has not submitted its 2021 Annual Tax Return (SPT) of income tax to the tax office. The Company's management states that its 2021 income tax loss will be prepared based on the computation as stated above.

**d. Aset pajak tangguhan**

**d. Deferred tax assets**

|                                  | 2021                    |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          |                             |                                      |
|----------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
|                                  | 1 Januari/<br>January 1 | Dampak<br>penerapan<br>PSAK 71/<br>Impact of<br>implementation<br>PSAK 71 | Dampak<br>perubahan<br>tarif/<br>Effect of<br>change in<br>tax rate | Diakui pada<br>laporan<br>laba rugi/<br>Recognized in<br>statement of<br>profit or loss | Diakui pada<br>penghasilan<br>komprehensif<br>lain/<br>Recognized in<br>other<br>comprehensive<br>income | 31 Desember/<br>December 31 |                                      |
| <b>Entitas Induk</b>             |                         |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          |                             | <b>Parent Entity</b>                 |
| Penyisihan imbalan kerja         | 3,723,245               | --                                                                        | (122,710)                                                           | 548,243                                                                                 | 1,827,689                                                                                                | 5,976,467                   | Provision for employment benefits    |
| Penghasilan komprehensif lainnya | --                      | --                                                                        | 495,035                                                             | --                                                                                      | --                                                                                                       | 495,035                     | Other comprehensive income           |
| Beban masih harus dibayar        | (6,995,583)             | --                                                                        | --                                                                  | (7,543,149)                                                                             | --                                                                                                       | (14,538,732)                | Accrued expenses                     |
| Aset tetap                       | 2,161,562               | --                                                                        | --                                                                  | 605,234                                                                                 | --                                                                                                       | 2,766,796                   | Fixed assets                         |
| Penyisihan kerugian              |                         |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          |                             |                                      |
| penurunan nilai agunan           |                         |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          |                             | Provision for impairment losses      |
| yang diambil alih                | (2,427,946)             | --                                                                        | --                                                                  | --                                                                                      | --                                                                                                       | (2,427,946)                 | of foreclosed asset                  |
| Properti investasi               | (44,382,976)            | --                                                                        | --                                                                  | --                                                                                      | --                                                                                                       | (44,382,976)                | Investment property                  |
| Penyisihan kerugian              |                         |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          |                             |                                      |
| penurunan nilai                  | 146,197,812             | --                                                                        | --                                                                  | 10,862,237                                                                              | --                                                                                                       | 157,060,049                 | Allowance for impairment losses      |
| Rugi pajak                       | 93,397,193              | --                                                                        | --                                                                  | 20,165,705                                                                              | --                                                                                                       | 113,562,898                 | Tax losses                           |
| Total                            | 191,673,307             | --                                                                        | 372,325                                                             | 24,638,270                                                                              | 1,827,689                                                                                                | 218,511,591                 | Total                                |
| Dikurangi: penyisihan            | (191,673,307)           | --                                                                        | (372,325)                                                           | (24,638,270)                                                                            | (1,827,689)                                                                                              | (218,511,591)               | Less: valuation allowance            |
| <b>Net</b>                       | <b>--</b>               | <b>--</b>                                                                 | <b>--</b>                                                           | <b>--</b>                                                                               | <b>--</b>                                                                                                | <b>--</b>                   | <b>Net</b>                           |
| <b>Entitas Anak</b>              |                         |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          |                             | <b>Subsidiaries</b>                  |
| Penyisihan imbalan kerja         | 2,228,716               | --                                                                        | (356,537)                                                           | (384,227)                                                                               | (448,122)                                                                                                | 1,039,830                   | Provision for employee benefits      |
| Beban masih harus dibayar        | 2,044,861               | --                                                                        | 3,324                                                               | 6,310,012                                                                               | --                                                                                                       | 8,358,197                   | Accrued expense                      |
| Keuntungan                       |                         |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          |                             |                                      |
| perubahan nilai wajar            | 2,612,604               | --                                                                        | --                                                                  | 8,095,481                                                                               | --                                                                                                       | 10,708,085                  | Gain changes in fair value           |
| Aset tetap                       | (2,472,097)             | --                                                                        | 21,959                                                              | (189,700)                                                                               | --                                                                                                       | (2,639,838)                 | Fixed assets                         |
| Penyisihan kerugian              |                         |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          |                             |                                      |
| penurunan nilai                  | 13,275,859              | --                                                                        | --                                                                  | --                                                                                      | --                                                                                                       | 13,275,859                  | Provision for impairment losses      |
|                                  | <b>17,689,943</b>       | <b>--</b>                                                                 | <b>(331,254)</b>                                                    | <b>13,831,566</b>                                                                       | <b>(448,122)</b>                                                                                         | <b>30,742,133</b>           |                                      |
|                                  | <b>17,689,943</b>       | <b>--</b>                                                                 | <b>(331,254)</b>                                                    | <b>13,831,566</b>                                                                       | <b>(448,122)</b>                                                                                         | <b>30,742,133</b>           |                                      |
| Capital gain pengalihan bisnis   | 71,545,418              | --                                                                        | --                                                                  | --                                                                                      | --                                                                                                       | 67,142,622                  | Capital gain on transfer of business |
| <b>Total</b>                     | <b>89,235,361</b>       | <b>--</b>                                                                 | <b>--</b>                                                           | <b>--</b>                                                                               | <b>--</b>                                                                                                | <b>97,884,755</b>           | <b>Total</b>                         |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

|                                       | 2020                    |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          |                             |
|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
|                                       | 1 Januari/<br>January 1 | Dampak<br>penerapan<br>PSAK 71/<br>Impact of<br>implementation<br>PSAK 71 | Dampak<br>perubahan<br>tarif/<br>Effect of<br>change in<br>tax rate | Diakui pada<br>laporan<br>laba rugi/<br>Recognized in<br>statement of<br>profit or loss | Diakui pada<br>penghasilan<br>komprehensif<br>lain/<br>Recognized in<br>other<br>comprehensive<br>income | 31 Desember/<br>December 31 |
| <b>Entitas Induk</b>                  |                         |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          | <b>Parent Entity</b>        |
| Penyisihan imbalan kerja              | 2,943,482               | --                                                                        | (588,696)                                                           | (459,230)                                                                               | 1,827,689                                                                                                | 3,723,245                   |
| Beban masih harus dibayar             | (6,273,297)             | --                                                                        | 752,796                                                             | (1,475,082)                                                                             | --                                                                                                       | (6,995,583)                 |
| Aset tetap                            | 2,437,366               | --                                                                        | (292,484)                                                           | 16,680                                                                                  | --                                                                                                       | 2,161,562                   |
| Penyisihan kerugian                   |                         |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          |                             |
| penurunan nilai agunan                |                         |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          |                             |
| yang diambil alih                     | (2,759,030)             | --                                                                        | 331,084                                                             | --                                                                                      | --                                                                                                       | (2,427,946)                 |
| Properti investasi                    | --                      | --                                                                        | --                                                                  | (44,382,976)                                                                            | --                                                                                                       | (44,382,976)                |
| Penyisihan kerugian                   |                         |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          |                             |
| penurunan nilai                       | 131,842,781             | 9,080,305                                                                 | 16,910,770                                                          | (11,636,044)                                                                            | --                                                                                                       | 146,197,812                 |
| Rugi pajak                            | 65,220,301              | --                                                                        | (7,826,436)                                                         | 36,003,328                                                                              | --                                                                                                       | 93,397,193                  |
| Total                                 | 193,411,603             | 9,080,305                                                                 | 9,287,034                                                           | (21,933,324)                                                                            | 1,827,689                                                                                                | 191,673,307                 |
| Dikurangi: penyisihan valuasi         | (193,411,603)           | (9,080,305)                                                               | (9,287,034)                                                         | (10,524,506)                                                                            | (1,827,689)                                                                                              | (191,673,307)               |
| <b>Net</b>                            | <b>--</b>               | <b>--</b>                                                                 | <b>--</b>                                                           | <b>(32,457,830)</b>                                                                     | <b>--</b>                                                                                                | <b>--</b>                   |
| <b>Entitas Anak</b>                   |                         |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          | <b>Subsidiaries</b>         |
| Penyisihan imbalan kerja              | 1,890,800               | --                                                                        | (378,159)                                                           | 410,828                                                                                 | 305,247                                                                                                  | 2,228,716                   |
| Beban masih harus dibayar             | 2,433,470               | --                                                                        | (292,016)                                                           | (96,593)                                                                                | --                                                                                                       | 2,044,861                   |
| Kerugian (keuntungan)                 |                         |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          |                             |
| perubahan nilai wajar                 | --                      | --                                                                        | --                                                                  | 2,612,604                                                                               | --                                                                                                       | 2,612,604                   |
| Aset tetap                            | (330,944)               | --                                                                        | 85,868                                                              | (2,227,021)                                                                             | --                                                                                                       | (2,472,097)                 |
| Penyisihan kerugian                   |                         |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          |                             |
| penurunan nilai                       | 10,521,092              | 2,461,639                                                                 | (1,557,928)                                                         | 1,851,056                                                                               | --                                                                                                       | 13,275,859                  |
| <b>Total</b>                          | <b>14,514,418</b>       | <b>2,461,639</b>                                                          | <b>(2,142,235)</b>                                                  | <b>2,550,874</b>                                                                        | <b>305,247</b>                                                                                           | <b>17,689,943</b>           |
| <b>Capital gain</b> pengalihan bisnis | <b>86,304,789</b>       |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          | <b>71,545,418</b>           |
| <b>Total</b>                          | <b>100,819,207</b>      |                                                                           |                                                                     |                                                                                         |                                                                                                          | <b>89,235,361</b>           |

**e. Administrasi**

Berdasarkan undang-undang Republik Indonesia No.28 Tahun 2007 tentang "Perubahan Ketiga atas Undang-undang Nomor 6 Tahun 1983 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan" yang berlaku mulai tahun 2008, Direktorat Jenderal Pajak ("DJP") dapat menetapkan dan mengubah liabilitas pajak dalam batas waktu lima tahun sejak tanggal terutangnya pajak. Ketentuan peralihan dari undang-undang tersebut mengatur bahwa perpajakan untuk tahun fiskal 2007 dan sebelumnya dapat ditetapkan oleh DJP paling lambat pada akhir tahun 2013.

**e. Administrative**

Based on Law of the Republic of Indonesia No.28 Year 2007 regarding "Third Amendment of Law No. 6 Year 1983 regarding General Rules and Procedures of Taxation" which are applicable starting 2008, the Directorate General of Tax ("DGT") may assess or amend taxes within five years from the date the tax becomes due. The transitional provisions of the said Law stipulate that taxes for fiscal year 2007 and before may be assessed by the DGT at the latest at the end of 2013.

**19. Utang Lain-Lain**

**19. Other Payables**

|                               | 2021              | 2020              |                               |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| Pihak ketiga:                 |                   |                   | Third parties:                |
| Utang sewa                    | 29,649,496        | 23,536,627        | Lease payable                 |
| Dana titipan nasabah          | 26,261,985        | 13,871,207        | Customer advance payment      |
| Utang dividen                 | 6,822,200         | --                | Dividend Payable              |
| Pendapatan diterima dimuka    | 12,500,000        | 12,500,000        | Unearned revenue              |
| Pemegang sertifikat Danareksa | 1,370,576         | 1,370,576         | Danareksa certificate holders |
| Utang kepada karyawan         | 352,816           | 52,899            | Payable to employees          |
| Lain-lain                     | 14,028,485        | 4,872,111         | Others                        |
| <b>Total</b>                  | <b>90,985,558</b> | <b>56,203,420</b> |                               |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**20. Efek-Efek yang Diterbitkan**

**20. Securities Issued**

|                                          | 2021               | 2020               |                                       |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------------|
| MTN II Danareksa<br>Tahun 2019           | 400,000,000        | 400,000,000        | Danareksa's MTN II<br>Year 2019       |
|                                          | 400,000,000        | 400,000,000        |                                       |
| Dikurangi:                               |                    |                    | Less:                                 |
| Eliminasi MTN yang dimiliki entitas anak | (9,000,000)        | (9,000,000)        | Elimination of MTN held by subsidiary |
| Biaya emisi                              | (1,384,202)        | (459,471)          | Issuance cost                         |
|                                          | <b>389,615,798</b> | <b>390,540,529</b> |                                       |

Berikut ini efek yang diterbitkan Perusahaan berdasarkan jatuh temponya:

*The following is the Company's securities issued based on maturity:*

|                                        | 2021               | 2020               |                                  |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------|
| Jatuh tempo setelah satu tahun<br>2022 | 391,000,000        | 391,000,000        | Long-term portion due in<br>2022 |
|                                        | 391,000,000        | 391,000,000        |                                  |
| Dikurangi: Biaya emisi                 | (1,384,202)        | (459,471)          | Less: Issuance cost              |
|                                        | <b>389,615,798</b> | <b>390,540,529</b> |                                  |

**a. Medium Term Notes II Danareksa Tahun 2019**

Pada tanggal 12 Desember 2019, Perusahaan menerbitkan *Medium Term Notes II Danareksa Tahun 2019* secara penawaran terbatas dengan PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk bertindak sebagai wali amanat.

Jumlah pokok *medium term notes* sebesar Rp400.000.000 dengan tingkat bunga sebesar 10,25% per tahun yang jatuh tempo pada tanggal 12 Desember 2022. Pembayaran bunga dilakukan setiap 3 (tiga) bulanan dimana pembayaran pertama dilakukan pada tanggal 12 Maret 2020.

*Medium term notes* ini tidak dijamin dengan suatu agunan khusus, namun dijamin dengan seluruh harta kekayaan Perusahaan, barang bergerak maupun tidak bergerak, baik yang ada maupun akan ada dikemudian hari sesuai dengan pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata.

**b. Peringkat obligasi Perusahaan**

Berdasarkan Sertifikat Pemantauan Tahunan Pemeringkatan yang dikeluarkan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("Pefindo") per tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 MTN Perusahaan mendapat peringkat idAA (Double A) dan peringkat idA (Single A).

**a. Danareksa Medium Term Notes II Year 2019**

On December 12, 2019, the Company issued *Danareksa Medium Term Notes II Year 2019* in a limited offer with PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acting as trustee.

The principal of *medium term notes* amounting to Rp400,000,000 bearing interest rate at 10.25% per annum that will be matured on December 20, 2022. Interest is paid on a quarterly basis with the first payment will be made on March 12, 2020.

The *medium term notes* are not secured by particular collateral, but rather are secured with all of the Company's assets which consist of movable and unmovable goods that currently exist and will exist, according to section 1131 and 1132 of Civil Code.

**b. The Company's bonds rating**

Based on annual rating of long-term debt (bonds) issued by PT Pemeringkat Efek Indonesia ("Pefindo") as of December 31, 2021 and 2020, the Company's MTN rating are idAA (Double) and idA (Single A).

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Perusahaan telah memenuhi seluruh persyaratan dan ketentuan.

As of December 31, 2021 and 2020, the Company has complied with all terms and conditions.

**21. Kepentingan Non-Pengendali**

**21. Non-Controlling Interest**

Perubahan kepentingan non-pengendali atas aset bersih Entitas Anak adalah sebagai berikut:

Movements in the non-controlling interest's share in the net assets of the Subsidiaries are as follows:

|                                                                      | 2021               | 2020              |                                                                     |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Saldo awal                                                           | 88,535,900         | 77,549,470        | Beginning balance                                                   |
| Bagian kepentingan non-pengendali atas laba bersih                   | 25,262,615         | 16,713,104        | Non-controlling interest portion of net income                      |
| Pembagian dividen                                                    | (6,419,249)        | (5,500,504)       | Dividend distribution                                               |
| Bagian kepentingan non-pengendali atas penghasilan komprehensif lain | (275,432)          | (226,170)         | Other comprehensive income attributable to non-controlling interest |
| <b>Saldo akhir</b>                                                   | <b>107,103,834</b> | <b>88,535,900</b> | <b>Ending balance</b>                                               |

**22. Modal Saham**

**22. Share Capital**

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, seluruh saham Perusahaan dimiliki oleh Pemerintah Republik Indonesia.

As of December 31, 2021 and 2020, the Company's shares are wholly owned by the Government of the Republic of Indonesia.

Berdasarkan Akta No. 48 tanggal 30 Mei 2000, dibuat dihadapan Nila Noordjasmani Soeyasa Besar, pengganti dari Notaris Imas Fatimah, S.H., pemegang saham menyetujui untuk meningkatkan modal dasar Perusahaan dari semula Rp250.000.000 yang terdiri dari 250.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp1.000 per saham menjadi Rp2.800.000.000 yang terdiri dari 2.800.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp1.000 per saham, dan meningkatkan modal ditempatkan dan disetor penuh sebesar Rp576.480.000, berubah dari Rp125.000.000 yang terbagi atas 125.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp1.000 per saham menjadi Rp701.480.000 yang terbagi atas 701.480 lembar saham dengan nilai nominal Rp1.000 per saham. Peningkatan ini disetujui dengan Keputusan Menteri Hukum dan Perundang-undangan dalam suratnya No. C-14781 HT.01.04.TH.2000 tanggal 21 Juli 2000.

Based on Notarial Deed No.48 dated May 30, 2000, passed before Nila Noordjasmani Soeyasa Besar, substitute of Notary Imas Fatimah, S.H., the shareholders agreed to increase the Company's authorized capital from Rp250,000,000 consisting of 250,000 shares with a par value of Rp1,000 per share to Rp2,800,000,000 consisting of 2,800,000 shares with a par value of Rp1,000 per share, and to increase the issued and fully paid capital amounting to Rp576,480,000, changed from Rp125,000,000 divided into 125,000 shares with a par value of Rp1,000 per share to Rp701,480,000 divided into 701,480 shares with a par value of Rp1,000 per share. This increase was approved by the Ministry of Law and Legislation through letter No. C-14781 HT.01.04.TH.2000 dated July 21, 2000.

Peningkatan modal ditempatkan dan disetor tersebut merupakan penambahan penyertaan modal Pemerintah Indonesia yang berasal dari konversi pinjaman jangka panjang RDI (Rekening Dana Investasi) yang diperoleh sejak tahun 1984 sampai 1997.

The increase in issued and paid-up capital resulted from the conversion of a long-term loan RDI (Investment Fund Account) which was drawn down from 1984 to 1997.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**23. Tambahan Modal Disetor Lainnya**

Berdasarkan Peraturan Pemerintah No. 40 tahun 2000, Presiden Republik Indonesia telah menyetujui konversi RDI ini sebesar Rp576.482.743 menjadi modal saham. Perbedaan jumlah penambahan modal saham antara jumlah berdasarkan akta notaris dan Peraturan Pemerintah tersebut di atas sebesar Rp2.743 dicatat sebagai "Agió Saham".

Akun ini merupakan dividen yang diumumkan masing-masing sebesar Rp44.238.222, Rp36.191.020 dan Rp5.495.000 untuk tahun 2001, 2000 dan 1999, secara keseluruhan berjumlah Rp85.924.242 yang disetorkan kembali oleh pemegang saham seperti ditetapkan dalam rapat umum pemegang saham tahunan yang masing-masing diadakan pada tanggal 17 Juli 2001 dan 26 Mei 2000.

Pada tanggal 20 Desember 2018, Perusahaan menandatangani perjanjian pengambilalihan saham atas pelepasan entitas anaknya, PT Danareksa Investment Management kepada PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk. Pada tanggal 21 Desember 2018, Perusahaan juga menandatangani perjanjian jual beli saham atas pelepasan entitas anaknya, PT Danareksa Sekuritas kepada PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.

Berdasarkan Akta Jual Beli Saham dan Akta Pengambilalihan Saham tersebut, Perusahaan melepaskan 67% kepemilikannya di PT Danareksa Sekuritas dan 35% kepemilikannya di PT Danareksa Investment Management kepada PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.

Perbedaan antara jumlah imbalan yang diperoleh dan jumlah tercatat investasi yang dilepaskan dari transaksi ini dicatat dalam akun "tambahan modal disetor lainnya" pada bagian ekuitas. Rincian jumlah imbalan yang diterima dan jumlah tercatat investasi yang dilepaskan adalah sebagai berikut:

**23. Other Additional Paid-Up Capital**

Based on the Government Regulation No. 40 Year 2000, the President of the Republic of Indonesia has approved the conversion of the above RDI amounting to Rp576,482,743 into share capital. The difference in addition paid up capital between the notarial deed and Government Regulation referred to above amounting to Rp2,743 is recorded as "Capital Paid in Excess of Par Value".

This account represents dividends declared amounting to Rp44,238,222, Rp36,191,020 and Rp5,495,000 in 2001, 2000 and 1999, respectively, totalling Rp85,924,242, which were reinvested by the shareholder as resolved in the shareholder's annual general meetings held respectively on July 17, 2001 and May 26, 2000.

On December 20, 2018, the Company signed share transfer agreement for the disposal of its subsidiary, PT Danareksa Investment Management, to PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk. On December 21, 2018, the Company also signed a sale and purchase agreement for the disposal of its subsidiary, PT Danareksa Sekuritas, to PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.

Based on the Notarial Deed of Sales and Purchase of Share and Notarial Deed of Share Transfer, the Company disposed 67% of its ownership in PT Danareksa Sekuritas and 35% of its ownership in PT Danareksa Investment Management to PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.

The difference between the consideration received and the carrying value of investments disposed from this transaction is recorded in the account "other additional paid-up capital" in the equity section. The details of the consideration received and the carrying value of the investments disposed are as follows:

|                                        | <u>2018</u>               |                                       |
|----------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| Jumlah imbalan yang diterima           | 818,847,004               | Consideration received                |
| Jumlah tercatat investasi yang dilepas | (416,598,048)             | Carrying value of investment disposed |
| Tambahan modal disetor lainnya         | <u><u>402,248,956</u></u> | Other additional paid-up capital      |



**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Berdasarkan Akta Pengambilalihan yang dinyatakan dalam Akta Notaris No. 2, tanggal 19 Juni 2019, dibuat oleh Notaris Ffidiana, S.H., S.S., M.Kn, PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk. telah menjual 67% kepemilikannya di PT Jalin Pembayaran Nusantara ("Jalin") kepada Perusahaan.

Pada bulan Oktober 2019, PT Danareksa Capital, entitas anak, memperoleh pengendalian atas PT Reksa Sentosa Dinamika ("RSD").

Perbedaan antara jumlah imbalan yang dialihkan dan jumlah tercatat investasi yang diperoleh dari transaksi ini dicatat dalam akun "tambahan modal disetor" pada bagian ekuitas. Rincian jumlah imbalan yang dialihkan dan jumlah tercatat yang diperoleh adalah sebagai berikut:

Based on Notarial Deed of Acquisition which was stated in Notarial Deed No. 2 dated June 19, 2019 of Ffidiana, S.H., S.S., M.Kn., PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk. has disposed 67% of its ownership in PT Jalin Pembayaran Nusantara ("Jalin") to the Company.

In October 2019, PT Danareksa Capital, a Subsidiary of the Company, gains control of PT Reksa Sentosa Dinamika ("RSD").

The difference between the purchase consideration and the carrying value of investments obtained from this transaction is recorded in the account "additional paid-in-capital" in the equity section. The details of the purchase consideration and the carrying value of the investments are as follows:

|                                         | <u>2019</u>                 |                                       |
|-----------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|
| Jumlah imbalan yang dialihkan           | (396,069,700)               | Purchase consideration                |
| Jumlah tercatat investasi yang diterima | <u>148,549,113</u>          | Carrying value of investment acquired |
| Tambahan modal disetor lainnya          | <u><u>(247,520,587)</u></u> | Other additional paid-up capital      |

**24. Pendapatan Bunga, Dividen, dan Sewa  
Pembiayaan**

**24. Interest, Dividends, and Lease Income**

|                                         | <u>2021</u>               | <u>2020</u>              |                                          |
|-----------------------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 38)             |                           |                          | Related parties (Note 38)                |
| Pendapatan anjak piutang                | 34,248,320                | 38,632,545               | Factoring income                         |
| Pasar uang                              | 1,029,717                 | 903,966                  | Money market                             |
| Portofolio pendapatan tetap             | <u>2,486</u>              | <u>70,674</u>            | Fixed income portfolio                   |
|                                         | <u>35,280,523</u>         | <u>39,607,185</u>        |                                          |
| Pihak ketiga                            |                           |                          | Third parties                            |
| Pendapatan anjak piutang                | 29,763,667                | 33,698,340               | Factoring income                         |
| Pembiayaan nasabah dan transaksi marjin | 65,168,631                | 16,201,766               | Financing receivables and margin trading |
| Pendapatan dividen                      | 2,075,149                 | 4,007,355                | Dividend income                          |
| Pasar uang                              | 538,866                   | 1,389,979                | Money market                             |
| Pendapatan sewa pembiayaan              | 47,606                    | 390,700                  | Lease income earned                      |
| Portofolio pendapatan tetap             | <u>--</u>                 | <u>17,670</u>            | Fixed income portfolio                   |
|                                         | <u>97,593,919</u>         | <u>55,705,810</u>        |                                          |
| <b>Total</b>                            | <u><b>132,874,442</b></u> | <u><b>95,312,995</b></u> | <b>Total</b>                             |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**25. Pendapatan Jasa**

**25. Service Fee Income**

|                             | <u>2021</u>              | <u>2020</u>              |                           |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 38) |                          |                          | Related parties (Note 38) |
| Penasihat keuangan          | <u>11,398,940</u>        | <u>10,290,504</u>        | Financial advisory        |
| Pihak ketiga                |                          |                          | Third parties             |
| Penasihat keuangan          | --                       | 6,003,836                | Financial advisory        |
| Lainnya                     | <u>2,166,320</u>         | <u>2,580,689</u>         | Others                    |
|                             | <u>2,166,320</u>         | <u>8,584,525</u>         |                           |
| <b>Total</b>                | <b><u>13,565,260</u></b> | <b><u>18,875,029</u></b> | <b>Total</b>              |

**26. Keuntungan (Kerugian) dari Perdagangan dan Perubahan Nilai Wajar Efek-Efek Diperdagangkan**

**26. Gain (Loss) on Trading and Changes in Fair Value of Marketable Securities**

|                                                       | <u>2021</u>              | <u>2020</u>              |                                                |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------------------------|
| Keuntungan penjualan saham diperdagangkan             | 39,481,682               | 11,880,535               | Gain on sale of shares held for trading        |
| Keuntungan/kerugian atas penjualan reksa dana         | (290,787)                | 82,268                   | Gain or loss on sale of mutual fund            |
| Keuntungan/kerugian penjualan obligasi diperdagangkan | <u>(682)</u>             | <u>853</u>               | Gain or loss on sale of bonds held for trading |
| <b>Total</b>                                          | <b><u>39,190,213</u></b> | <b><u>11,963,656</u></b> | <b>Total</b>                                   |

**27. Pendapatan Jasa Switching dan Managed Service**

**27. Switching and Managed Service Income**

Pendapatan jasa *switching* dan *managed service* merupakan pendapatan jasa yang diperoleh PT Jalin Pembayaran Nusantara, entitas anak.

*Switching and managed service income represents service income from PT Jalin Pembayaran Nusantara, subsidiary.*

|                                            | <u>2021</u>               | <u>2020</u>               |                              |
|--------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 38)                |                           |                           | Related parties (Note 38)    |
| Pendapatan jasa <i>switching</i> ATM       | 222,277,567               | 210,773,373               | ATM switching income         |
| Pendapatan jasa <i>switching</i> EDC       | 27,889,502                | 18,240,771                | EDC switching income         |
| Pendapatan jasa <i>managed service</i> ATM | <u>103,168,401</u>        | <u>20,536,102</u>         | ATM managed service income   |
|                                            | <u>353,335,470</u>        | <u>249,550,246</u>        |                              |
| Pihak ketiga                               |                           |                           | Third parties                |
| Pendapatan jasa <i>switching</i> ATM       | 30,438,983                | 17,113,578                | ATM switching income         |
| Pendapatan jasa <i>switching</i> EDC       | 12,387,676                | 10,555,412                | EDC switching income         |
| Pendapatan jasa <i>managed service</i> ATM | 4,439,041                 | 131,773                   | ATM managed service income   |
| Pendapatan jasa <i>switching</i> QR        | <u>838,066</u>            | <u>--</u>                 | QR switching service revenue |
|                                            | <u>48,103,766</u>         | <u>27,800,763</u>         |                              |
| <b>Total</b>                               | <b><u>401,439,236</u></b> | <b><u>277,351,009</u></b> | <b>Total</b>                 |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**28. Beban Bunga**

**28. Interest Expense**

|                             | 2021                      | 2020                      |                           |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 38) |                           |                           | Related parties (Note 38) |
| Medium-Term Notes           | 12,030,533                | 11,026,214                | Medium-Term Notes         |
| Pinjaman                    | 2,191,805                 | 295,889                   | Loans                     |
|                             | <u>14,222,338</u>         | <u>11,322,103</u>         |                           |
| Pihak ketiga                |                           |                           | Third parties             |
| Medium-Term Notes           | 30,280,338                | 28,956,250                | Medium-Term Notes         |
| Pinjaman                    | 87,643,766                | 96,613,288                | Loans                     |
|                             | <u>117,924,104</u>        | <u>125,569,538</u>        |                           |
| <b>Total</b>                | <b><u>132,146,442</u></b> | <b><u>136,891,641</u></b> | <b>Total</b>              |

**29. Penyisihan (Pemulihan) Kerugian  
Penurunan Nilai atas Aset Keuangan**

**29. Provision for (Reversal of) Impairment  
Losses on Financial Assets**

|                                  | 2021                     | 2020                       |                                |
|----------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Piutang pembiayaan (Catatan 5a)  | 53,412,017               | (52,855,810)               | Financing receivable (Note 5a) |
| Efek dimiliki hingga jatuh tempo |                          |                            | Held-to-maturity securities    |
| - bersih (Catatan 4)             | (14,825)                 | (35,300)                   | - net (Note 4)                 |
| Sewa pembiayaan (Catatan 6b)     | (1,552)                  | 1,552                      | Finance lease (Note 6b)        |
| Anjak piutang (Catatan 6a)       | (2,451,554)              | 7,039,110                  | Factoring (Note 6a)            |
| <b>Total</b>                     | <b><u>50,944,086</u></b> | <b><u>(45,850,448)</u></b> | <b>Total</b>                   |

**30. Beban Gaji dan Kesejahteraan Karyawan**

**30. Salaries and Employee Welfare Expenses**

|                                       | 2021                      | 2020                      |                                         |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 38)           | 137,529,419               | 89,791,138                | Related parties (Note 38)               |
| Pihak ketiga                          |                           |                           | Third parties                           |
| Gaji, tunjangan, dan insentif lainnya | 87,306,623                | 72,335,995                | Salary, benefits, and other incentives  |
| Imbalan kerja karyawan (Catatan 37)   | 8,045,436                 | 7,207,384                 | Employee service entitlements (Note 37) |
| Lain-lain                             | 10,418,980                | 7,657,222                 | others                                  |
|                                       | <u>105,771,039</u>        | <u>87,200,601</u>         |                                         |
| <b>Total</b>                          | <b><u>243,300,458</u></b> | <b><u>176,991,739</u></b> | <b>Total</b>                            |

**31. Beban Umum dan Administrasi**

**31. General and Administrative Expenses**

|                                    | 2021                     | 2020                     |                                        |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------------------|
| Sewa kantor dan inventaris kantor  | 6,489,768                | 5,683,277                | Office equipment and office rental     |
| Perbaikan dan pemeliharaan         | 6,447,901                | 3,305,077                | Repairs and maintenance                |
| Iuran Otoritas Jasa Keuangan (OJK) | 2,250,488                | 2,511,546                | Financial Service Authority (OJK) levy |
| Telekomunikasi                     | 2,076,122                | 2,182,858                | Telecommunications                     |
| Transportasi                       | 2,200,575                | 2,139,052                | Transportation                         |
| Representasi                       | 2,953,715                | 1,849,510                | Representation                         |
| Biaya keamanan                     | 431,345                  | 267,025                  | Security expenses                      |
| Iuran keanggotaan karyawan         | 231,734                  | 217,871                  | Employee membership                    |
| Keperluan kantor                   | 183,097                  | 139,357                  | Office supplies                        |
| Pengiriman                         | 32,864                   | 22,888                   | Expedition                             |
| Lain-lain                          | 1,814,693                | 2,447,050                | Others                                 |
| <b>Total</b>                       | <b><u>25,112,302</u></b> | <b><u>20,765,511</u></b> | <b>Total</b>                           |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**32. Beban Sistem Informasi**

**32. Information System Expenses**

|                          | 2021              | 2020             |                              |
|--------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|
| Pemeliharaan aplikasi    | 7,437,046         | 2,501,497        | Application maintenance      |
| Sewa komputer            | 2,230,230         | 675,417          | Computer rental              |
| Langganan aplikasi       | 1,351,921         | 1,958,113        | Application subscription     |
| Pemeliharaan komputer    | 904,615           | 582,889          | Computer maintenance         |
| Infrastruktur komunikasi | 268,112           | 350,752          | Communication infrastructure |
| Pengembangan sistem      | 181,691           | 283,916          | System development           |
| Lain-lain                | 309,104           | --               | Others                       |
| <b>Total</b>             | <b>12,682,719</b> | <b>6,352,584</b> | <b>Total</b>                 |

**33. Beban Pengembangan Usaha**

**33. Business Development Expenses**

|                                         | 2021              | 2020              |                                            |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------------|
| Jasa konsultan                          | 15,680,653        | 16,390,572        | Professional fees                          |
| Biaya pemasaran dan lainnya             | 6,713,907         | 6,744,322         | Marketing and others                       |
| Iklan dan pameran                       | 2,373,290         | 5,197,379         | Advertisements and exhibitions             |
| Riset pasar modal dan ekonomi           | 2,064,094         | 1,589,516         | Economics and capital market research      |
| Dokumentasi, percetakan, dan komunikasi | 2,876,363         | 1,486,425         | Documentation, printing, and communication |
| <b>Total</b>                            | <b>29,708,307</b> | <b>31,408,214</b> | <b>Total</b>                               |

**34. Penyusutan dan Amortisasi**

**34. Depreciation and Amortization**

|                                             | 2021              | 2020              |                                             |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------------|
| Depresiasi aset tetap (Catatan 10)          | 56,882,506        | 50,709,881        | Depreciation of fixed assets (Note 10)      |
| Amortisasi aset tidak berwujud (Catatan 11) | 14,385,983        | 12,630,709        | Amortization of intangible assets (Note 11) |
| <b>Total</b>                                | <b>71,268,489</b> | <b>63,340,590</b> | <b>Total</b>                                |

**35. Jasa dan Biaya Pemeliharaan**

**35. Service and Maintenance Cost**

Beban jasa dan biaya pemeliharaan merupakan beban terkait kegiatan usaha yang dilakukan oleh PT Jalin Pembayaran Nusantara, entitas anak adalah masing-masing sebesar Rp135.734.140 dan Rp40.433.479 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

Service and maintenance cost represents expense related to business operated by PT Jalin Pembayaran Nusantara, subsidiary as of December 31, 2021 and 2020 amounting to Rp135,734,140 and Rp40,433,479, respectively.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**36. Laba Bersih Per Saham Dasar yang  
Distribusikan Kepada Pemilik Entitas  
Induk**

**36. Earning Per Share Attributable to Equity  
Holder of Parent Entity**

|                                                   | 2021           | 2020           |                                                |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------------------------------------|
| Rugi usaha                                        | (98,827,792)   | (11,830,621)   | Operating loss                                 |
| Laba (Rugi) bersih                                | (4,525,538)    | 83,416,817     | Net income (loss)                              |
| Jumlah rata-rata tertimbang saham<br>(Catatan 2u) | 701,480        | 701,480        | Weighted average number of shares<br>(Note 2u) |
| Rugi usaha per saham (nilai penuh)                | (140.885)      | (16.865)       | Operating loss per share (full amount)         |
| Laba bersih per saham (nilai penuh)               | <u>(6.451)</u> | <u>118.915</u> | Net income per share (full amount)             |

**37. Liabilitas Imbalan Kerja Karyawan**

**37. Liability for Employee Service  
Entitlements**

Perusahaan dan Entitas Anak mempunyai program pensiun manfaat pasti yang meliputi seluruh karyawan yang berhak. Program pensiun tersebut dikelola oleh Dana Pensiun Danareksa. Program pensiun didanai dari kontribusi Perusahaan sebesar 37,31% dan kontribusi karyawan maksimal sebesar 5,36% dari gaji pokok

*The Company and its Subsidiaries have defined benefit pension plan covering substantially all of its eligible employees. This pension plan is managed by Dana Pensiun Danareksa. The pension plan is funded by contribution from the Company at 37.31% and the employees' contribution at maximum 5.36% of the employees' basic salary*

|                                                                                                                 | 2021             | 2020             |                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kontribusi yang dibayarkan Perusahaan dan Entitas Anak dan diakui sebagai beban gaji dan kesejahteraan karyawan | <u>7,466,437</u> | <u>1,639,570</u> | Contribution paid by the Company and Subsidiaries recognized as salaries and employee welfare expense |

Perusahaan dan Entitas Anak memberikan imbalan kerja jangka panjang lainnya dalam bentuk cuti panjang dan penghargaan masa kerja.

*The Company and Subsidiaries provide other long-term employee benefits in the form of long service leave and loyalty awards.*

Perusahaan dan Entitas Anak mengakui beban imbalan kerja karyawan yang merupakan selisih lebih dari imbalan pensiun sebagaimana ditentukan dalam Undang-Undang Cipta Kerja No. 11 Tahun 2020 mengenai penyelesaian pemutusan hubungan kerja dan penetapan uang pesangon, uang penghargaan masa kerja, manfaat yang diberikan, pekerja kontrak waktu tertentu dan cuti oleh Dana Pensiun Danareksa.

*The Company and Subsidiaries recognized the estimated employee benefit costs which represent the excess of the pension benefits set forth in the Labor Law No. 13/2003 concerning the settlement of labor dismissal and stipulation of severance pay, appreciation, compensation over the benefits provided, certain time contract workers and unpaid leave by Dana Pensiun Danareksa.*

Tabel berikut mengikhtisarkan perubahan dalam nilai wajar aset program, penyisihan imbalan pasca-kerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya karyawan:

*The following tables summarize changes in the fair value of plan assets, components of net benefits expense, and the provision for post-employment and other long-term employee benefits:*

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

- a. Perubahan dalam nilai wajar aset program  
Perubahan dalam nilai wajar aset program  
adalah sebagai berikut:

- a. *Changes in the fair value of plan assets*  
*Changes in the fair value of plan assets are*  
*as follows:*

|                                       | 2021             | 2020             |                                        |
|---------------------------------------|------------------|------------------|----------------------------------------|
| Nilai wajar aset program pada         |                  |                  |                                        |
| 1 Januari                             | 3,905,350        | 11,418,834       | Fair value of plan assets at January 1 |
| Imbal hasil ekspektasian aset program | 266,893          | 856,494          | Expected return of plan assets         |
| Iuran oleh pemberi kerja              | 7,466,437        | 1,639,570        | Contributions by employer              |
| Pembayaran manfaat                    | 47,306           | (403,583)        | Benefit payments                       |
| Nilai wajar aset program yang         |                  |                  | Expected fair value of plan            |
| diharapkan pada 31 Desember           | 11,659,475       | 13,511,315       | assets at December 31                  |
| Kerugian aktuarial                    |                  |                  |                                        |
| pada aset program                     | (4,786,571)      | (9,605,965)      | Actuarial loss                         |
| <b>Nilai wajar aset program</b>       |                  |                  | <b>Fair value of plan assets</b>       |
| <b>pada 31 Desember</b>               | <b>6,872,904</b> | <b>3,905,350</b> | <b>at December 31</b>                  |

Kategori utama aset program sebagai  
persentase dari nilai wajar atas total asset  
program adalah sebagai berikut:

*The major categories of plan assets as a*  
*percentage of the fair value of the total plan*  
*assets are as follows:*

|                                | 2021           | 2020           |                                |
|--------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------|
| Obligasi                       | 66.92%         | 73.16%         | Bonds                          |
| Surat berharga negara          | 17.80%         | 17.52%         | Government bonds               |
| Sukuk                          | 3.95%          | 3.19%          | Sukuk                          |
| Deposito berjangka             | 4.87%          | 4.94%          | Time deposit                   |
| Saham                          | 2.91%          | 1.19%          | Stocks                         |
| Reksadana                      | 3.54%          | 0.00%          | Mutual fund                    |
| Efek beragun aset dari KIK EBA | 0.00%          | 0.00%          | Collective Investment Contract |
|                                | <b>100.00%</b> | <b>100.00%</b> |                                |

- b. Liabilitas imbalan kerja karyawan

- b. Liability for employee service entitlements*

|                          | 2021                                                                |                                                                        |                   |                             |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
|                          | Imbalan kerja<br>Imbalan pasca kerja/<br>Post employment<br>benefit | Imbalan kerja<br>jangka panjang<br>lainnya/Other<br>long-term benefits | Total             |                             |
| Nilai kini kewajiban     | 31,407,968                                                          | 3,541,463                                                              | 34,949,431        | Present value of obligation |
| Nilai wajar aset program | (6,872,904)                                                         | --                                                                     | (6,872,904)       | Fair value of plan assets   |
|                          | <b>24,535,064</b>                                                   | <b>3,541,463</b>                                                       | <b>28,076,527</b> |                             |
|                          | 2020                                                                |                                                                        |                   |                             |
|                          | Imbalan kerja<br>Imbalan pasca kerja/<br>Post employment<br>benefit | Imbalan kerja<br>jangka panjang<br>lainnya/Other<br>long-term benefits | Total             |                             |
| Nilai kini kewajiban     | 29,105,369                                                          | 1,926,003                                                              | 31,031,372        | Present value of obligation |
| Nilai wajar aset program | (3,905,350)                                                         | --                                                                     | (3,905,350)       | Fair value of plan assets   |
|                          | <b>25,200,019</b>                                                   | <b>1,926,003</b>                                                       | <b>27,126,022</b> |                             |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

c. Mutasi liabilitas imbalan kerja karyawan yang diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian.

c. Movements in the liability for employee service entitlements recognized in the consolidated statement of financial position.

| 2021                                                      |                                                                     |                                                                        |                   |                                                               |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                           | Imbalan kerja<br>Imbalan pasca kerja/<br>Post employment<br>benefit | Imbalan kerja<br>jangka panjang<br>lainnya/Other<br>long-term benefits | Total             |                                                               |
| Saldo awal tahun                                          | 25,200,019                                                          | 1,926,003                                                              | 27,126,022        | Balance at beginning of year                                  |
| Beban manfaat bersih                                      | 6,024,667                                                           | 2,020,769                                                              | 8,045,436         | Net benefit expenses                                          |
| Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja karyawan | 1,577,543                                                           | --                                                                     | 1,577,543         | Remeasurements of liability for employee service entitlements |
| Pembayaran manfaat                                        | (922,810)                                                           | (283,227)                                                              | (1,206,037)       | Payment of benefits                                           |
| Kontribusi perusahaan                                     | (7,466,437)                                                         | --                                                                     | (7,466,437)       | Company contribution                                          |
|                                                           | <b>24,412,982</b>                                                   | <b>3,663,545</b>                                                       | <b>28,076,527</b> |                                                               |

  

| 2020                                                      |                                                                     |                                                                        |                   |                                                               |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                           | Imbalan kerja<br>Imbalan pasca kerja/<br>Post employment<br>benefit | Imbalan kerja<br>jangka panjang<br>lainnya/Other<br>long-term benefits | Total             |                                                               |
| Saldo awal tahun                                          | 16,963,355                                                          | 2,373,770                                                              | 19,337,125        | Balance at beginning of year                                  |
| Beban manfaat bersih                                      | 7,217,811                                                           | (10,427)                                                               | 7,207,384         | Net benefit expenses                                          |
| Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja karyawan | 10,598,088                                                          | --                                                                     | 10,598,088        | Remeasurements of liability for employee service entitlements |
| Pembayaran manfaat                                        | (7,939,665)                                                         | (437,340)                                                              | (8,377,005)       | Payment of benefits                                           |
| Kontribusi perusahaan                                     | (1,639,570)                                                         | --                                                                     | (1,639,570)       | Company contribution                                          |
|                                                           | <b>25,200,019</b>                                                   | <b>1,926,003</b>                                                       | <b>27,126,022</b> |                                                               |

d. Beban imbalan kerja karyawan bersih

d. Net employee service entitlements expense

| 2021                       |                                                                     |                                                                        |                  |                       |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|
|                            | Imbalan kerja<br>Imbalan pasca kerja/<br>Post employment<br>benefit | Imbalan kerja<br>jangka panjang<br>lainnya/Other<br>long-term benefits | Total            |                       |
| Biaya jasa kini            | 6,314,654                                                           | 624,788                                                                | 6,939,442        | Current service cost  |
| Biaya bunga                | 1,701,246                                                           | 1,395,981                                                              | 3,097,227        | Interest cost         |
| Biaya jasa lalu            | (2,074,116)                                                         | --                                                                     | (2,074,116)      | Past service cost     |
| Keuntungan aktuarial       | 26,510                                                              | --                                                                     | 26,510           | Actuarial gain        |
| Keuntungan atas kurtailmen | 56,373                                                              | --                                                                     | 56,373           | Gain from curtailment |
|                            | <b>6,024,667</b>                                                    | <b>2,020,769</b>                                                       | <b>8,045,436</b> |                       |

  

| 2020                       |                                                                     |                                                                        |                  |                       |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|
|                            | Imbalan kerja<br>Imbalan pasca kerja/<br>Post employment<br>benefit | Imbalan kerja<br>jangka panjang<br>lainnya/Other<br>long-term benefits | Total            |                       |
| Biaya jasa kini            | 5,244,418                                                           | 315,871                                                                | 5,560,289        | Current service cost  |
| Biaya bunga                | 1,281,109                                                           | 178,031                                                                | 1,459,140        | Interest cost         |
| Biaya jasa lalu            | 14,901                                                              | --                                                                     | 14,901           | Past service cost     |
| Keuntungan aktuarial       | 1,348,625                                                           | (504,329)                                                              | 844,296          | Actuarial gain        |
| Keuntungan atas kurtailmen | (671,242)                                                           | --                                                                     | (671,242)        | Gain from curtailment |
|                            | <b>7,217,811</b>                                                    | <b>(10,427)</b>                                                        | <b>7,207,384</b> |                       |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas atas perubahan tingkat suku bunga pasar dan kenaikan gaji, dengan variabel lain dianggap tetap, terhadap imbalan kerja karyawan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 (tidak diaudit):

*The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in market interest rates and salary increases, with all variables held constant, of the provision for employee service entitlements as of December 31, 2021 and 2020 (unaudited):*

|                                 | <u>2021</u> | <u>2020</u> |                                         |
|---------------------------------|-------------|-------------|-----------------------------------------|
| Kenaikan tingkat diskonto       |             |             | <i>Increase in discount rate</i>        |
| 100 basis poin                  | (8,361,539) | (1,948,366) | <i>by 100 basis points</i>              |
| Penurunan tingkat diskonto      |             |             | <i>Decrease in discount rate</i>        |
| 100 basis poin                  | 11,721,424  | 2,259,640   | <i>by 100 basis points</i>              |
| Kenaikan tingkat kenaikan gaji  |             |             | <i>Increase in salary increase rate</i> |
| 100 basis poin                  | 10,575,467  | 2,266,801   | <i>by 100 basis points</i>              |
| Penurunan tingkat kenaikan gaji |             |             | <i>Decrease in salary increase rate</i> |
| 100 basis poin                  | (9,047,045) | (1,940,730) | <i>by 100 basis points</i>              |

Jatuh tempo liabilitas imbalan kerja karyawan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut (tidak diaudit):

*Liabilities for employee service entitlements maturing on December 31, 2021 and 2020, are as follows (unaudited):*

|                            | <u>2021</u>               | <u>2020</u>               |                          |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Dalam 1 tahun              | 2,609,882                 | 1,988,282                 | <i>Within 1 year</i>     |
| Tahun ke-2                 | 5,690,395                 | 1,567,016                 | <i>Year-2</i>            |
| Tahun ke-3                 | 2,906,671                 | 4,396,553                 | <i>Year-3</i>            |
| Tahun ke-4                 | 1,325,959                 | 2,666,973                 | <i>Year-4</i>            |
| Tahun ke-5                 | 9,785,765                 | 3,459,616                 | <i>Year-5</i>            |
| Tahun ke-6 sampai 10       | 45,135,824                | 33,898,964                | <i>Year-6 until 10</i>   |
| Tahun ke-11 sampai 15      | 39,355,610                | 22,914,672                | <i>Year-11 until 15</i>  |
| Tahun ke-16 sampai 20      | 52,301,394                | 31,698,295                | <i>Year-16 until 20</i>  |
| Tahun ke-20 dan seterusnya | 284,602,880               | 238,428,501               | <i>Year-20 and later</i> |
|                            | <u><b>443,714,380</b></u> | <u><b>341,018,872</b></u> |                          |

Durasi rata-rata tertimbang dari imbalan kerja karyawan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 masing-masing adalah 0,32 - 20,25 tahun dan 2,93 - 23,63 tahun

*The weighted average duration of employee service entitlements as of December 31, 2021 and 2020 are 0.32 – 20.25 years and 2.93 – 23.63 years, respectively*

Liabilitas imbalan kerja karyawan per 31 Desember 2021 dan 2020 telah dihitung oleh aktuaris independen, Kantor Konsultan Aktuaria Nandi dan Utama dan PT Jasa Aktuaria Praptasentosa Gunajasa dalam laporannya masing-masing tertanggal 20 Januari 2022 dan 3 Februari 2021. Asumsi-asumsi dasar yang digunakan dalam perhitungan tahun 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

*The liability for employee service entitlements as of December 31, 2021 and 2020 has been calculated by an independent actuary, Kantor Konsultan Aktuaria Nandi dan Utama and PT Jasa Aktuaria Praptasentosa Gunajasa, in its report dated January 20, 2022 and February 3, 2021, respectively. The basic assumptions used in the 2021 and 2020 calculations were as follows:*



**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

|                                                                                                            | 2021                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 2020                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| Tingkat diskonto per tahun<br>UU Ketenagakerjaan No.13/2003<br>dan imbalan kerja jangka panjang<br>lainnya | 7.50%<br>10.00%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 7.00%<br>10.00%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Discount rate per annum<br>Labor Law No.13/2003<br>and other long term benefits |
| Tingkat kenaikan gaji per tahun                                                                            | TMI IV 2019                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | TMI IV 2019                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Annual salary increase rate per annum                                           |
| Tingkat kematian                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Mortality rates                                                                 |
| Tingkat pengunduran diri                                                                                   | 5% per tahun (umur 20-29 tahun),<br>4% per tahun (umur 30-39 tahun),<br>3% per tahun (umur 40-44 tahun),<br>2% per tahun (umur 45-49 tahun),<br>1% per tahun (umur 50-54 tahun),<br>0% per tahun (> umur 54 tahun)/<br>5% p.a (age 20-29),<br>4% p.a (age 30-39),<br>3% p.a (age 40-44),<br>2% p.a (age 45-49),<br>1% p.a (age 50-54),<br>0% p.a (> age 54),<br>5% dari/of TMI IV 2019 | 5% per tahun (umur 20-29 tahun),<br>4% per tahun (umur 30-39 tahun),<br>3% per tahun (umur 40-44 tahun),<br>2% per tahun (umur 45-49 tahun),<br>1% per tahun (umur 50-54 tahun),<br>0% per tahun (> umur 54 tahun)/<br>5% p.a (age 20-29),<br>4% p.a (age 30-39),<br>3% p.a (age 40-44),<br>2% p.a (age 45-49),<br>1% p.a (age 50-54),<br>0% p.a (> age 54),<br>5% dari/of TMI IV 2019 | Resignation rates                                                               |
| Tingkat kecacatan                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Disability rates                                                                |
| Umur pensiun normal                                                                                        | 56 tahun/56 years                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 56 tahun/56 years                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Normal pension age                                                              |

**38. Transaksi dan Akun dengan Pihak -  
Pihak Berelasi**

Dalam kegiatan usahanya, Perusahaan dan Entitas Anak melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi berdasarkan ketentuan dan kondisi yang disepakati bersama oleh kedua belah pihak.

Saldo-saldo yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi masing-masing pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah:

**38. Transaction and Accounts with Related Parties**

In conducting their business, the Company and its Subsidiaries have several transactions with related parties based on terms and conditions agreed by both parties.

The significant balances with the related parties as of December 31, 2021 and 2020, respectively, areas as follows:

|                                        | 2021         | 2020         |                                           |
|----------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------------------------|
| <b>Kas dan setara kas (Catatan 3):</b> |              |              | <b>Cash and cash equivalent (Note 3):</b> |
| Kas di bank                            |              |              | Cash in banks                             |
| Rupiah                                 |              |              | Rupiah                                    |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk          | 18,687,585   | 18,468,054   | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk             |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 2,524,311    | 4,785,886    | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    |
| PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk  | 1,235,323    | 588,307      | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk     |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | 20,610,291   | 360,237      | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    |
|                                        | 43,057,510   | 24,202,484   |                                           |
| Mata uang asing                        |              |              | Foreign Currency                          |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk          | 14,477,263   | 2,318,045    | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk             |
|                                        | 14,477,263   | 2,318,045    |                                           |
|                                        | 57,534,773   | 26,520,529   |                                           |
| <b>Deposito on call</b>                |              |              | <b>Deposits on call</b>                   |
| Rupiah                                 |              |              | Rupiah                                    |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 25,000,000   | 35,000,000   | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk    |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk          | 75,200,000   | 27,450,000   | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk             |
| PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk  | 21,100,000   | 20,100,000   | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk     |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | 23,300,000   | 15,800,000   | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk    |
|                                        | 144,600,000  | 98,350,000   |                                           |
|                                        | 202,134,773  | 124,870,529  |                                           |
| <b>Persentase terhadap total aset</b>  | <b>6.99%</b> | <b>4.76%</b> | <b>Percentage to total assets</b>         |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

|                                                 | 2021               | 2020               |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Portofolio efek (Catatan 4):</b>             |                    |                    |
| Rupiah                                          |                    |                    |
| Reksa dana                                      |                    |                    |
| RDPT Danareksa BUMN Fund                        |                    |                    |
| 2018 Properti 4                                 | 15,225,406         | 15,110,251         |
| RDPT Danareksa BUMN Fund Prop 4                 |                    |                    |
| 2018 Properti 5                                 | --                 | 25,266,920         |
| Saham                                           |                    |                    |
| PT Indonesia Kendaraan                          |                    |                    |
| Terminal Tbk                                    | 1,656,601          | 1,704,851          |
| Obligasi pemerintah                             |                    |                    |
| FR0044                                          | 29,718             | 30,401             |
|                                                 | <u>16,911,725</u>  | <u>42,112,423</u>  |
| Mata uang asing                                 |                    |                    |
| Surat promes - jangka menengah                  |                    |                    |
| PT Utama Karya (Persero)                        | 85,515,000         | 84,300,000         |
|                                                 | <u>85,515,000</u>  | <u>84,300,000</u>  |
|                                                 | <u>102,426,725</u> | <u>126,412,423</u> |
| <b>Persentase terhadap total aset</b>           | <b>3.54%</b>       | <b>4.37%</b>       |
| <b>Piutang usaha (Catatan 5):</b>               |                    |                    |
| Rupiah                                          |                    |                    |
| Jasa penasihat keuangan                         |                    |                    |
| Badan Usaha Milik Negara                        | 7,990,019          | 19,033,993         |
| Piutang pelanggan                               |                    |                    |
| Badan Usaha Milik Negara                        | 32,379,664         | 30,537,349         |
|                                                 | <u>40,369,683</u>  | <u>49,571,342</u>  |
| Mata uang asing                                 |                    |                    |
| Jasa penasihat keuangan                         |                    |                    |
| Badan Usaha Milik Negara                        | 709,250            | 709,250            |
| Dikurangi: Cadangan kerugian                    |                    |                    |
| penurunan nilai                                 | (709,250)          | (709,250)          |
|                                                 | <u>40,369,683</u>  | <u>49,571,342</u>  |
| <b>Persentase terhadap total aset</b>           | <b>1.40%</b>       | <b>1.71%</b>       |
| <b>Piutang kegiatan pembiayaan (Catatan 6):</b> |                    |                    |
| Anjak piutang                                   |                    |                    |
| Rupiah                                          |                    |                    |
| Badan Usaha Milik Negara                        | 303,114,196        | 286,173,826        |
| <b>Persentase terhadap total aset</b>           | <b>10.48%</b>      | <b>10.90%</b>      |
| <b>Piutang lain-lain (Catatan 7):</b>           |                    |                    |
| Bunga efek pasar uang                           |                    |                    |
| Badan Usaha Milik Negara                        | --                 | 12,458             |
|                                                 | <u>--</u>          | <u>12,458</u>      |
| <b>Persentase terhadap total aset</b>           | <b>0.0000%</b>     | <b>0.0004%</b>     |
| <b>Piutang entitas asosiasi:</b>                |                    |                    |
| PT Danareksa Sekuritas                          | 75,885,654         | 75,782,003         |
| PT Danareksa Investement                        |                    |                    |
| Management                                      | 21,015,793         | 972,182            |
|                                                 | <u>96,901,447</u>  | <u>76,754,185</u>  |
| <b>Persentase terhadap total aset</b>           | <b>3.35%</b>       | <b>2.65%</b>       |

|                                                   |  |
|---------------------------------------------------|--|
| <b>Marketable securities (Note 4):</b>            |  |
| Rupiah                                            |  |
| Mutual funds                                      |  |
| RDPT Danareksa BUMN Fund                          |  |
| 2018 Properti 4                                   |  |
| RDPT Danareksa BUMN Fund                          |  |
| 2018 Properti 4                                   |  |
| Shares                                            |  |
| PT Indonesia Kendaraan                            |  |
| Terminal Tbk                                      |  |
| Government bonds                                  |  |
| FR0044                                            |  |
| Foreign currency                                  |  |
| Promissory notes - medium-term                    |  |
| PT Utama Karya (Persero)                          |  |
| <b>Percentage to total assets</b>                 |  |
| <b>Account receivables (Note 5):</b>              |  |
| Rupiah                                            |  |
| Financing advisory services                       |  |
| State Owned Companies                             |  |
| Account receivables Customers                     |  |
| State Owned Companies                             |  |
| Foreign currency                                  |  |
| Financing advisory services                       |  |
| State Owned Companies                             |  |
| Less: Allowance for impairment losses             |  |
| <b>Percentage to total assets</b>                 |  |
| <b>Financing activities receivables (Note 6):</b> |  |
| Factoring                                         |  |
| Rupiah                                            |  |
| State Owned Companies                             |  |
| <b>Percentage to total assets</b>                 |  |
| <b>Other receivables (Note 7):</b>                |  |
| Interest from money market securities             |  |
| State Owned Companies                             |  |
| <b>Percentage to total assets</b>                 |  |
| <b>Receivables from associate entities:</b>       |  |
| PT Danareksa Sekuritas                            |  |
| PT Danareksa Investment                           |  |
| Management                                        |  |
| <b>Percentage to total assets</b>                 |  |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

|                                                                    | 2021              | 2020              |                                                        |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Aset lain-lain (Catatan 13):</b>                                |                   |                   | <b>Other assets (Note 13):</b>                         |
| Piutang afiliasi                                                   |                   |                   | Affiliated receivables                                 |
| Yayasan Kesejahteraan                                              |                   |                   | Yayasan Kesejahteraan                                  |
| Pegawai Danareksa                                                  | 100,000           | 100,000           | Pegawai Danareksa                                      |
| Dana Pensiun Danareksa                                             | 6,473             | 6,473             | Dana Pensiun Danareksa                                 |
| Koperasi Danareksa (Kopedana)                                      | 340               | 340               | Koperasi Danareksa (Kopedana)                          |
|                                                                    | <b>106,813</b>    | <b>106,813</b>    |                                                        |
| <b>Persentase terhadap total aset</b>                              | <b>0.00%</b>      | <b>0.00%</b>      | <b>Percentage to total assets</b>                      |
| <b>Pinjaman bank (Catatan 14):</b>                                 |                   |                   | <b>Bank loan (Note 14):</b>                            |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk                             | --                | 20,000,000        | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk                 |
| <b>Persentase terhadap total liabilitas</b>                        | <b>0.00%</b>      | <b>0.95%</b>      | <b>Percentage to total liabilities</b>                 |
| <b>Utang Usaha (Catatan 15):</b>                                   |                   |                   | <b>Account Payable (Note 15):</b>                      |
| Entitas Anak BUMN                                                  | 591,015           | 6,875,000         | Subsidiary to State Owned Companies                    |
| <b>Persentase terhadap total liabilitas</b>                        | <b>0.03%</b>      | <b>0.33%</b>      | <b>Percentage to total liabilities</b>                 |
| <b>Bunga masih harus dibayar (Catatan 16):</b>                     |                   |                   | <b>Accrued interest payable (Note 16):</b>             |
| Medium Term Notes                                                  |                   |                   | Medium Term Notes                                      |
| Badan Usaha Milik Negara                                           | 303,816           | 314,189           | State Owned Companies                                  |
| <b>Pinjaman bank</b>                                               |                   |                   | <b>Bank loan</b>                                       |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk                             | --                | 60,667            | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk                 |
|                                                                    | <b>303,816</b>    | <b>374,856</b>    |                                                        |
| <b>Persentase terhadap total liabilitas</b>                        | <b>0.01%</b>      | <b>0.02%</b>      | <b>Percentage to total liabilities</b>                 |
| <b>Biaya masih harus dibayar (Catatan 17):</b>                     |                   |                   | <b>Accrued expenses (Note 17):</b>                     |
| Komisaris, direksi, dan pejabat eksekutif                          | 30,003,533        | 8,311,846         | Commissioners, directors and executive officers        |
| <b>Persentase terhadap total liabilitas</b>                        | <b>1.42%</b>      | <b>0.39%</b>      | <b>Percentage to total liabilities</b>                 |
| <b>Pendapatan bunga, dividen dan sewa pembiayaan (Catatan 24):</b> |                   |                   | <b>Interest, dividend, and lease income (Note 24):</b> |
| Portofolio pendapatan tetap                                        |                   |                   | Fixed income portfolio                                 |
| Badan Usaha Milik Negara                                           | 2,486             | 70,674            | State Owned Companies                                  |
|                                                                    | <b>2,486</b>      | <b>70,674</b>     |                                                        |
| <b>Pendapatan anjak piutang</b>                                    |                   |                   | <b>Factoring income</b>                                |
| Badan Usaha Milik Negara                                           | 34,248,320        | 38,632,545        | State Owned Companies                                  |
| <b>Pasar uang</b>                                                  |                   |                   | <b>Money market</b>                                    |
| Badan Usaha Milik Negara                                           | 1,029,717         | 903,966           | State Owned Companies                                  |
|                                                                    | <b>35,280,523</b> | <b>39,607,185</b> |                                                        |
| <b>Persentase terhadap pendapatan yang bersangkutan</b>            | <b>26.55%</b>     | <b>41.55%</b>     | <b>Percentage to related revenue</b>                   |
| <b>Pendapatan jasa (Catatan 25):</b>                               |                   |                   | <b>Service fee income (Note 25):</b>                   |
| Penasehat keuangan                                                 |                   |                   | Financial advisory                                     |
| Badan Usaha Milik Negara                                           | 11,398,940        | 10,290,504        | State Owned Companies                                  |
| <b>Persentase terhadap pendapatan yang bersangkutan</b>            | <b>84.03%</b>     | <b>54.52%</b>     | <b>Percentage to related revenue</b>                   |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

|                                                                    | 2021               | 2020               |                                                              |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Pendapatan jasa switching dan managed service (Catatan 27):</b> |                    |                    | <b>Switching and managed service income (Note 27):</b>       |
| Pendapatan jasa switching ATM                                      |                    |                    | ATM switching income                                         |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk                             | 77,042,406         | 76,642,390         | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk                       |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                                      | 86,462,834         | 70,562,545         | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                                |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk                             | 51,370,382         | 54,573,040         | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk                       |
| PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk                              | 7,401,945          | 8,995,398          | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk                        |
|                                                                    | <u>222,277,567</u> | <u>210,773,373</u> |                                                              |
| <br>Pendapatan jasa switching EDC                                  |                    |                    | <br>EDC switching income                                     |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                                      | 18,592,016         | 11,915,411         | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                                |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk                             | 7,187,311          | 4,838,308          | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk                       |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk                             | 2,102,758          | 1,486,528          | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk                       |
| PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk                              | 7,417              | 524                | PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk                        |
|                                                                    | <u>27,889,502</u>  | <u>18,240,771</u>  |                                                              |
| <br>Pendapatan Managed Service                                     |                    |                    | <br>Managed Service income                                   |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                                      | 95,268,615         | 12,632,169         | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                                |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk                             | 4,938,133          | 4,954,766          | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk                       |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk                             | 2,961,653          | 2,949,167          | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk                       |
|                                                                    | <u>103,168,401</u> | <u>20,536,102</u>  |                                                              |
|                                                                    | <u>353,335,470</u> | <u>249,550,246</u> |                                                              |
| <br><b>Persentase terhadap pendapatan yang bersangkutan</b>        | <b>88.02%</b>      | <b>89.98%</b>      | <br><b>Percentage to related revenue</b>                     |
| <br><b>Beban bunga (Catatan 28):</b>                               |                    |                    | <br><b>Interest expenses (Note 28):</b>                      |
| Medium term notes                                                  |                    |                    | Medium term notes                                            |
| Badan Usaha Milik Negara                                           | 12,030,533         | 11,026,214         | State Owned Companies                                        |
|                                                                    | <u>12,030,533</u>  | <u>11,026,214</u>  |                                                              |
| <br>Pinjaman                                                       |                    |                    | <br>Loans                                                    |
| Badan Usaha Milik Negara                                           | 2,191,805          | 295,889            | State Owned Companies                                        |
|                                                                    | <u>14,222,338</u>  | <u>11,322,103</u>  |                                                              |
| <br><b>Persentase terhadap beban yang bersangkutan</b>             | <b>10.76%</b>      | <b>8.27%</b>       | <br><b>Percentage to related expenses</b>                    |
| <br><b>Beban gaji dan kesejahteraan karyawan (Catatan 30):</b>     |                    |                    | <br><b>Salaries and employee welfare expenses (Note 30):</b> |
| Gaji, tunjangan dan insentif lainnya                               | 137,529,419        | 89,791,138         | Salary, benefits and other incentives                        |
|                                                                    | <u>137,529,419</u> | <u>89,791,138</u>  |                                                              |
| <br><b>Persentase terhadap beban yang bersangkutan</b>             | <b>56.53%</b>      | <b>50.73%</b>      | <br><b>Percentage to related expenses</b>                    |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Hubungan dengan pihak berelasi adalah  
sebagai berikut:

The relationships with related parties are as  
follows:

| Pihak berelasi/Related parties                                            | Sifat dari hubungan/Relationship                                                                                                                                                         | Jenis transaksi/ Type of transaction                                                                                                            |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pemerintah Republik Indonesia/<br>Government of the Republic of Indonesia | Pemegang saham/ Shareholder                                                                                                                                                              | Obligasi pemerintah/ Government bonds                                                                                                           |
| PT BRI Danareksa Sekuritas                                                | Entitas asosiasi/ Associate entity                                                                                                                                                       | Piutang entitas asosiasi/ Receivables from associate entities                                                                                   |
| PT Danareksa Investment Management<br>Dana Pensiun Danareksa              | Entitas asosiasi/ Associate entity<br>Perusahaan sebagai pendiri/ The Company as the founder<br>Memiliki personil manajemen kunci yang sama/ Having the same key<br>management personnel | Danareksa, dan Piutang entitas asosiasi/<br>Mutual fund, and Receivables from associate entities<br>Aset lain-lain/ Other asset                 |
| Koperasi Danareksa (Kopedana)<br>Yayasan Kesejahteraan Pegawai Danareksa  | Perusahaan sebagai pendiri/ The Company as the founder                                                                                                                                   | Aset lain-lain/ Other asset                                                                                                                     |
| PT Indonesia Kendaraan Terminal Tbk                                       | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Saham/ Shares                                                                                                                                   |
| PT Askrindo (Persero)                                                     | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Piutang usaha/ Account receivables<br>Kas di Bank, Deposito, dan Piutang pelanggan/<br>Cash in Bank, Deposito, and Account receivables customer |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                                             | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Kas di Bank, Deposito, dan Piutang pelanggan/<br>Cash in Bank, Deposito, and Account receivables customer                                       |
| PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk                                     | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Kas di Bank, Deposito, dan Piutang pelanggan/<br>Cash in Bank, Deposito, and Account receivables customer                                       |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk                                    | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Kas di Bank, Deposito, dan Piutang pelanggan/<br>Cash in Bank, Deposito, and Account receivables customer                                       |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk                                    | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Pinjaman Bank, Kas di bank, Deposito, dan Piutang pelanggan/<br>Bank loan, Cash in Bank, Deposito, and Account receivables customer             |
| PT Berdikari (Persero)                                                    | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Piutang usaha/ Account receivables                                                                                                              |
| PT Bahana Pembinaan Nusantara<br>Usaha (Persero)                          | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Piutang usaha/ Account receivables                                                                                                              |
| PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)                                    | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Pendapatan jasa/ Service fee income                                                                                                             |
| PT Bhandra Gharas Reksa (Persero)                                         | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Piutang usaha/ Account receivables                                                                                                              |
| PT Garam (Persero)                                                        | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Piutang usaha/ Account receivables                                                                                                              |
| PT Industri Sandang Nusantara (Persero)                                   | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Anjak piutang/ Financing activities receivables                                                                                                 |
| PT PANN (Persero)                                                         | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Pendapatan jasa/ Service fee income                                                                                                             |
| PT Perikanan Nusantara (Persero)                                          | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Piutang usaha/ Account receivables                                                                                                              |
| PT Pertani (Persero)                                                      | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Piutang usaha/ Account receivables                                                                                                              |
| PT Perusahaan Perdagangan Indonesia (Persero)                             | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Piutang usaha/ Account receivables                                                                                                              |
| Perum Perikanan Indonesia                                                 | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Piutang usaha/ Account receivables                                                                                                              |
| Perum Produksi Film Negara                                                | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Anjak piutang/ Financing activities receivables                                                                                                 |
| PT Pegadaian (Persero)                                                    | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Pendapatan jasa/ Service fee income                                                                                                             |
| PT Jasa Raharja (Persero)                                                 | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Piutang usaha/ Account receivables                                                                                                              |
| PT Perusahaan Pengelolaan Aset (Persero)                                  | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Pendapatan jasa/ Service fee income                                                                                                             |
| PT LEN Industri (Persero)                                                 | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Anjak piutang/ Financing activities receivables                                                                                                 |
| PT Rajawali Nusantara Indonesia (Persero)                                 | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Piutang usaha/ Account receivables                                                                                                              |
| PT Sang Hyang Seri (Persero)                                              | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Piutang usaha/ Account receivables                                                                                                              |
| PT Percetakan Negara Republik Indonesia                                   | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Anjak piutang/ Financing activities receivables                                                                                                 |
| PT Hutama Karya (Persero)                                                 | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Surat promes/ Promissory notes                                                                                                                  |
| PT Permodalan Nasional Madani (Persero)                                   | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Anjak piutang/ Financing activities receivables                                                                                                 |
| PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)                                   | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Beban bunga/ Interest expense                                                                                                                   |
| PT Jaminan Kredit Indonesia (Persero)                                     | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Piutang usaha/ Account receivables                                                                                                              |
| PT Perkebunan Nusantara VI (Persero)                                      | Entitas anak Badan Usaha Milik Negara/<br>Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                               | Anjak piutang/ Financing activities receivables                                                                                                 |
| PT Permodalan Nasional Madani Ventura Capital                             | Subsidiary of State Owned Enterprise                                                                                                                                                     | Anjak piutang/ Financing activities receivables                                                                                                 |
| PT Istaka Karya (Persero)                                                 | Badan Usaha Milik Negara/ State Owned Enterprise                                                                                                                                         | Anjak piutang/ Financing activities receivables                                                                                                 |
| PT LEN Railway System                                                     | Entitas anak Badan Usaha Milik Negara/<br>Subsidiary of State Owned Enterprise                                                                                                           | Anjak piutang/ Financing activities receivables                                                                                                 |
| Direktur dan pejabat eksekutif/<br>Directors and executive officers       | Manajemen dan karyawan kunci/<br>Management and key employees                                                                                                                            | Biaya masih harus dibayar/ Accrued expenses                                                                                                     |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**39. Informasi Segmen Usaha**

Perusahaan dan Entitas Anak mempertimbangkan segmen usaha sebagai segmen utama dan segmen geografis sebagai segmen tambahan. Segmen geografis hanya mencakup Jakarta.

**a. Bidang usaha kegiatan**

| Perusahaan/Company    |                               |  |                       |
|-----------------------|-------------------------------|--|-----------------------|
| Pengelolaan investasi | PT Danareksa (Persero)        |  | Investment management |
| Pembiayaan            | PT Danareksa Finance          |  | Multi finance         |
| Investasi             | PT Danareksa Capital          |  | Investments           |
| Jasa Pembayaran       | PT Jalin Pembayaran Nusantara |  | Switching service     |

**b. Segmen operasi**

**39. Business Segment Information**

The Company and Subsidiaries consider business segment as primary segment and geographical segment as their secondary segment. Geographical segment covers only Jakarta.

**a. Business activities**

**b. Operating segment**

| 2021                                                  |                                             |                             |                           |                                                            |                           |                              |                    |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------|
| Pengelolaan<br>Investasi/<br>Investment<br>Management | Jasa<br>Pembayaran/<br>Switching<br>service | Pembiayaan/<br>Multifinance | Investasi/<br>Investments | Total sebelum<br>eliminasi/<br>Total before<br>elimination | Eliminasi/<br>Elimination | Konsolidasi/<br>Consolidated |                    |
| Aset                                                  | 2,687,661,639                               | 476,579,811                 | 366,594,643               | 181,339,781                                                | 3,712,175,874             | (821,183,651)                | 2,890,992,223      |
| Liabilitas                                            | 1,967,465,591                               | 152,437,349                 | 15,899,989                | 3,102,260                                                  | 2,138,905,189             | (26,714,951)                 | 2,112,190,237      |
| Pendapatan usaha                                      | 147,465,507                                 | 401,439,236                 | 66,182,333                | 50,312,424                                                 | 665,399,500               | (63,330,349)                 | 602,069,151        |
| Laba (rugi) bersih                                    | (69,542,187)                                | 76,367,984                  | 18,469,642                | 50,601,727                                                 | 75,897,167                | (55,160,090)                 | 20,737,077         |
|                                                       |                                             |                             |                           |                                                            |                           |                              | Assets             |
|                                                       |                                             |                             |                           |                                                            |                           |                              | Liabilities        |
|                                                       |                                             |                             |                           |                                                            |                           |                              | Operating revenues |
|                                                       |                                             |                             |                           |                                                            |                           |                              | Net income (loss)  |

  

| 2020                                                  |                                             |                             |                           |                                                            |                           |                              |                    |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------|
| Pengelolaan<br>Investasi/<br>Investment<br>Management | Jasa<br>Pembayaran/<br>Switching<br>service | Pembiayaan/<br>Multifinance | Investasi/<br>Investments | Total sebelum<br>eliminasi/<br>Total before<br>elimination | Eliminasi/<br>Elimination | Konsolidasi/<br>Consolidated |                    |
| Aset                                                  | 2,607,949,594                               | 380,965,446                 | 626,525,347               | 171,903,101                                                | 3,787,343,488             | (1,161,759,588)              | 2,625,583,900      |
| Liabilitas                                            | 1,808,469,985                               | 108,867,394                 | 288,173,657               | 9,374,863                                                  | 2,214,885,899             | (354,188,851)                | 1,860,697,048      |
| Pendapatan usaha                                      | 44,729,323                                  | 277,351,009                 | 74,261,490                | 30,520,279                                                 | 426,862,101               | (8,359,412)                  | 418,502,689        |
| Laba (rugi) bersih                                    | 30,737,769                                  | 50,580,848                  | 15,918,376                | 17,748,443                                                 | 114,985,436               | (14,855,515)                 | 100,129,921        |
|                                                       |                                             |                             |                           |                                                            |                           |                              | Assets             |
|                                                       |                                             |                             |                           |                                                            |                           |                              | Liabilities        |
|                                                       |                                             |                             |                           |                                                            |                           |                              | Operating revenues |
|                                                       |                                             |                             |                           |                                                            |                           |                              | Net income (loss)  |

**40. Perjanjian Kerjasama dan Kontrak Yang Signifikan**

PT Jalin Pembayaran Nusantara ("Jalin"), entitas anak, mengadakan Perjanjian Pengadaan Jasa Managed Service ATM untuk kegiatan Second Line Maintenance ("SLM") dan Premises dengan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk pada tanggal 26 Desember 2018, 13 Mei 2019, dan 23 Mei 2019 dengan jangka waktu perjanjian 6 bulanan dan dapat diperpanjang.

**40. Significant Agreements and Contracts**

On May 13, 2019 PT Jalin Pembayaran Nusantara ("Jalin"), a Subsidiary of the Company, entered into Service Procurement of Managed Services ATM for Second Line Maintenance ("SLM") activity and Premises with PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Mandiri (Persero) Tbk on December 26, 2018, May 13, 2019, and May 23, 2019 with contract period 6 months and renewable.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**41. Nilai Wajar Instrumen Keuangan**

Tabel di bawah ini menyajikan perbandingan atas nilai tercatat dengan nilai wajar dari instrumen keuangan Perusahaan yang tercatat dalam laporan keuangan konsolidasian:

**41. Fair Value of Financial Instruments**

The table presents the comparison, by class, of the carrying amounts and fair value of the Company's financial instruments that are recognized in the consolidated financial statements:

| 2021                           |                      |                                                                                  |                                                                                                                          |                                                          |                               |                                        |
|--------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|
|                                |                      | Nilai wajar<br>melalui laba<br>rugil/<br>Fair value<br>through profit<br>or loss | Nilai wajar<br>melalui<br>penghasilan<br>komprehensif<br>lain/<br>Fair value<br>through other<br>comprehensive<br>income | Jumlah<br>nilai tercatat/<br>Total<br>carrying<br>amount | Nilai wajar/<br>Fair<br>Value |                                        |
| <b>Aset</b>                    |                      |                                                                                  |                                                                                                                          |                                                          |                               | <b>Assets</b>                          |
| Kas dan setara kas             | 211,687,384          | --                                                                               | --                                                                                                                       | 211,687,384                                              | 211,687,384                   | Cash and cash equivalents              |
| Portofolio efek                | --                   | 76,364,461                                                                       | 43,499,056                                                                                                               | 119,863,517                                              | 119,863,517                   | Marketable securities                  |
| Piutang usaha                  | 294,895,680          | --                                                                               | --                                                                                                                       | 239,366,130                                              | 239,366,130                   | Account receivables                    |
| Piutang kegiatan<br>pembiayaan | 566,393,674          | --                                                                               | --                                                                                                                       | 566,393,674                                              | 566,393,674                   | Financing<br>activities receivables    |
| Piutang entitas asosiasi       | 96,901,447           | --                                                                               | --                                                                                                                       | 96,901,447                                               | 96,901,447                    | Receivables from<br>associate entities |
| Piutang lain-lain              | 122,321,823          | --                                                                               | --                                                                                                                       | 122,321,823                                              | 122,321,823                   | Other receivables                      |
| Aset lain-lain *)              | 52,503,491           | --                                                                               | --                                                                                                                       | 52,503,491                                               | 52,503,491                    | Other asset *)                         |
|                                | <u>1,344,703,499</u> | <u>76,364,461</u>                                                                | <u>43,499,056</u>                                                                                                        | <u>1,409,037,466</u>                                     | <u>1,409,037,466</u>          | <b>Total assets</b>                    |
| <b>Liabilitas</b>              |                      |                                                                                  |                                                                                                                          |                                                          |                               | <b>Liabilities</b>                     |
| Pinjaman bank                  | 1,370,000,000        | --                                                                               | --                                                                                                                       | 1,370,000,000                                            | 1,370,000,000                 | Bank loans                             |
| Bunga masih harus dibayar      | 7,298,000            | --                                                                               | --                                                                                                                       | 7,298,000                                                | 7,298,000                     | Accrued interest payable               |
| Efek-efek yang diterbitkan     | 389,615,798          | --                                                                               | --                                                                                                                       | 389,615,798                                              | 389,615,798                   | Securities issued                      |
| Utang lain-lain                | 90,985,558           | --                                                                               | --                                                                                                                       | 90,985,558                                               | 90,985,558                    | Other payables                         |
| <b>Total liabilitas</b>        | <u>1,857,899,356</u> | <u>--</u>                                                                        | <u>--</u>                                                                                                                | <u>1,857,899,356</u>                                     | <u>1,857,899,356</u>          | <b>Total liabilities</b>               |

| 2020                            |                                                            |                                                                           |                                                     |                                                                             |                                                         |                            |                                        |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|
| Diperda-<br>gangkan/<br>Trading | Dimiliki<br>hingga<br>jatuh tempo/<br>Held-to-<br>maturity | Pinjaman<br>yang<br>diberikan<br>dan piutang/<br>Loans and<br>receivables | Tersedia<br>untuk dijual/<br>Available-for-<br>sale | Biaya<br>perolehan<br>yang<br>diamortisasi<br>lainnya/<br>Amortized<br>cost | Total nilai<br>tercatat/<br>Total<br>carrying<br>amount | Nilai wajar/<br>Fair value |                                        |
| <b>Aset</b>                     |                                                            |                                                                           |                                                     |                                                                             |                                                         |                            | <b>Assets</b>                          |
| Kas dan setara kas              | --                                                         | --                                                                        | 146,190,796                                         | --                                                                          | 146,190,796                                             | 146,190,796                | Cash and cash equivalents              |
| Portofolio efek                 | 63,955,187                                                 | --                                                                        | --                                                  | 47,763,091                                                                  | 111,718,278                                             | 111,718,278                | Marketable securities                  |
| Piutang usaha                   | --                                                         | --                                                                        | 295,172,345                                         | --                                                                          | 295,172,345                                             | 295,172,345                | Account receivables                    |
| Piutang kegiatan<br>pembiayaan  | --                                                         | --                                                                        | 549,238,915                                         | --                                                                          | 549,238,915                                             | 549,238,915                | Financing<br>activities receivables    |
| Piutang entitas asosiasi        | --                                                         | --                                                                        | 78,511,332                                          | --                                                                          | 78,511,332                                              | 78,511,332                 | Receivables from<br>associate entities |
| Piutang lain-lain               | --                                                         | --                                                                        | 81,900,613                                          | --                                                                          | 81,900,613                                              | 81,900,613                 | Other receivables                      |
| Aset lain-lain*)                | --                                                         | --                                                                        | 27,062,485                                          | --                                                                          | 27,062,485                                              | 27,062,485                 | Other asset*)                          |
| <b>Total aset</b>               | <u>63,955,187</u>                                          | <u>--</u>                                                                 | <u>1,178,076,486</u>                                | <u>47,763,091</u>                                                           | <u>1,289,794,764</u>                                    | <u>1,289,794,764</u>       | <b>Total assets</b>                    |
| <b>Liabilitas</b>               |                                                            |                                                                           |                                                     |                                                                             |                                                         |                            | <b>Liabilities</b>                     |
| Pinjaman bank                   | --                                                         | --                                                                        | --                                                  | 1,200,000,000                                                               | 1,200,000,000                                           | 1,200,000,000              | Bank loans                             |
| Bunga masih harus dibayar       | --                                                         | --                                                                        | --                                                  | 11,582,410                                                                  | 11,582,410                                              | 11,582,410                 | Accrued interest payable               |
| Efek-efek yang diterbitkan      | --                                                         | --                                                                        | --                                                  | 390,540,529                                                                 | 390,540,529                                             | 390,540,529                | Securities issued                      |
| Utang lain-lain                 | --                                                         | --                                                                        | --                                                  | 43,592,153                                                                  | 43,592,153                                              | 43,592,153                 | Other payables                         |
| <b>Total liabilitas</b>         | <u>--</u>                                                  | <u>--</u>                                                                 | <u>--</u>                                           | <u>1,645,715,092</u>                                                        | <u>1,645,715,092</u>                                    | <u>1,645,715,092</u>       | <b>Total liabilities</b>               |

\*) Aset lain-lain terdiri dari dana penjaminan emisi, pengembangan sistem, utang dan piutang brokerage.

\*) Other assets consists of underwriting fund, system development, brokerage receivable and payables.

Nilai wajar didefinisikan sebagai jumlah dimana instrumen tersebut dapat dipertukarkan di dalam transaksi jangka pendek antara pihak yang berkeinginan dan memiliki pengetahuan yang memadai melalui suatu transaksi yang wajar, selain dalam penjualan terpaksa atau penjualan likuidasi.

Fair value is defined as the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between knowledgeable willing parties in an arm's-length transaction, other than in a forced or liquidation sale.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

Instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dicatat sebesar nilai wajar, atau sebaliknya, disajikan dalam jumlah tercatat apabila jumlah tersebut mendekati nilai wajarnya atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara handal. Metode-metode dan asumsi-asumsi di bawah ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk masing-masing kelas instrumen keuangan.

*Financial instruments presented in the consolidated statement of financial position are carried at the fair value, otherwise, they are presented at carrying values as either these are reasonable approximation of fair values or their fair values cannot be reliably measured. The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments.*

Nilai wajar dari kas dan setara kas, piutang usaha (termasuk di dalamnya aset derivatif), piutang kegiatan pembiayaan, piutang lain-lain, pinjaman Grup, utang usaha, bunga yang masih harus dibayar, dan utang lain-lain mendekati nilai tercatat karena instrumen keuangan tersebut memiliki jangka waktu jatuh tempo yang singkat dan memiliki tingkat bunga sesuai pasar.

*Fair values of cash and cash equivalents, account receivable (including derivatives assets), financing activities receivables, other receivables, Grup loans, account payable, accrued interest payable and other payable approximate their carrying amounts due to short-term maturities of these financial instruments and due to the interest rate is at market rate.*

Nilai wajar dari portofolio efek - reksadana ditentukan berdasarkan nilai aset bersih reksadana tersebut pada tanggal laporan posisi keuangan.

*The fair value of marketable securities - mutual funds is determined on the basis of net assets value of the mutual funds at statement of financial position date.*

Nilai wajar dari portofolio efek - saham dan obligasi yang diperdagangkan ditentukan berdasarkan harga kuotasi pasar yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan. Manajemen berpendapat bahwa harga pasar atas saham tersebut mencerminkan nilai wajar atas saham tersebut.

*The fair value of marketable securities - shares and bonds held for trading are determined on the basis of quoted market price at the statement of financial position date. Management believes that the market price of the shares reflect the fair value of the shares.*

Nilai wajar dari obligasi yang diterbitkan ditentukan berdasarkan harga kuotasi pasar yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

*The fair value of bonds issued is determined on the basis of quoted market price at the consolidated statement of financial position date.*

Tabel di bawah ini menyajikan instrumen keuangan yang diakui pada nilai wajar berdasarkan hierarki yang digunakan Perusahaan untuk menentukan dan mengungkapkan nilai wajar dari instrumen keuangan:

*The table below shows the financial instruments recognized at fair value based on the hierarchy used by the Company in determining and disclosing the fair value of financial instruments:*

|                                                                                 | 2021                               |                     |                     |                     |                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                                                                 | Nilai tercatat/<br>Carrying amount | Tingkat/<br>Level 1 | Tingkat/<br>Level 2 | Tingkat/<br>Level 3 |                                                                   |
| Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi:           |                                    |                     |                     |                     | Financial assets at fair value through profit or loss:            |
| Portofolio efek                                                                 | 76,364,461                         | 158,295             | --                  | 76,206,166          | Marketable securities                                             |
| Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain |                                    |                     |                     |                     | Financial assets at fair value through other comprehensive income |
| Portofolio efek                                                                 | 43,499,056                         | --                  | 43,499,056          | --                  | Marketable securities                                             |



**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

|                                                                       | 2020                               |                     |                     |                     |                                                        |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------------------------------|
|                                                                       | Nilai tercatat/<br>Carrying amount | Tingkat/<br>Level 1 | Tingkat/<br>Level 2 | Tingkat/<br>Level 3 |                                                        |
| Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi: |                                    |                     |                     |                     | Financial assets at fair value through profit or loss: |
| Portofolio efek                                                       | 63,955,187                         | 158,295             | --                  | 63,796,892          | Marketable securities                                  |
| Aset keuangan yang tersedia untuk dijual:                             |                                    |                     |                     |                     | Financial assets available-for-sale:                   |
| Portofolio efek                                                       | 47,763,091                         | --                  | 47,763,091          | --                  | Marketable securities                                  |

- a. Tingkat 1: Dikutip dari harga di pasar aktif untuk aset atau liabilitas keuangan yang identik
- b. Tingkat 2: Yang melibatkan input selain dari harga kuotasi yang termasuk dalam tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas, baik secara langsung (seperti harga) atau tidak langsung (berasal dari harga);
- c. Tingkat 3: Input untuk aset dan liabilitas yang tidak berdasarkan pada data yang dapat diobservasi di pasar (input yang tidak dapat diobservasi).

- a. Level 1: Quoted (unadjusted) prices in active markets for identical financial assets or liabilities;
- b. Level 2: Those involving inputs other than quoted prices included in level 1 that are observable for the asset and liability, either directly (as prices) or indirectly (derived from prices)
- c. Level 3: Those with inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

#### 42. Pengelolaan Permodalan

Sasaran utama atas pengelolaan permodalan yang dilakukan oleh Perusahaan adalah untuk melindungi kemampuan entitas dalam mempertahankan kelangsungan usaha dan untuk memaksimalkan nilai bagi pemegang saham.

Perusahaan mengelola struktur modal dan melakukan penyelesaian atas struktur tersebut tergantung kondisi ekonomi. Untuk mempertahankan atau menyesuaikan struktur modal tersebut, Perusahaan dapat menyesuaikan jumlah pembayaran dividen kepada pemegang saham, mengembalikan modal kepada pemegang saham atau mengeluarkan saham baru.

Tidak terdapat perubahan atas tujuan, kebijakan atau proses dalam mengelola permodalan selama tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

Dalam mengelola permodalan, Perusahaan melakukan analisa secara bulanan untuk memastikan bahwa Perusahaan tetap mengikuti Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 47/POJK.05/2020 tertanggal 17 November 2020 tentang Perizinan Usaha dan Kelembagaan Perusahaan Pembiayaan dan Perusahaan Pembiayaan Syariah dan

#### 42. Capital Management

The primary objective of the Company's capital management is to protect the entity's ability in maintaining business continuity and to maximize shareholder value.

The Company manages its capital structure and makes adjustments to it in accordance with changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the dividend payment to shareholders, return capital to shareholders or issue new shares.

No changes were made in the objectives, policies or processes for managing capital for the years ended December 31, 2021 and 2020.

In managing capital, the Company conducts monthly analysis to ensure that the Company continues to comply with the Financial Services Authority Regulation No. 47/POJK.05/2020 dated November 17, 2020 concerning Business Licensing and Institutional Financing Companies and Sharia Financing Companies and Financial

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 35/POJK.05/2018 tertanggal 27 Desember 2018 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan yang di antaranya mengatur ketentuan sebagai berikut:

- Rasio permodalan Perusahaan minimum 10%.
- Jumlah pinjaman yang dimiliki Perusahaan dibandingkan modal sendiri dan pinjaman subordinasi dikurangi penyertaan maksimum 10 kali, baik untuk pinjaman luar negeri maupun dalam negeri.

Jumlah pinjaman yang dimiliki dibandingkan modal sendiri dan pinjaman subordinasi dikurangi penyertaan maksimum 10 kali, baik untuk pinjaman luar negeri maupun dalam negeri.

Services Authority Regulation No. 35/POJK.05/2018 dated December 27, 2018 regarding the Business Implementation of Financing Companies, which among other things regulates the following provisions:

- Company capital ratio minimum 10%.
- The amount of loan owned by the Company compared to its own capital and subordinated loan is reduced by a maximum investment of 10 times, both for foreign and domestic loans.

The amount of loan to equity and subordinated loan deducted by investment is maximum 10 times, both for foreign and domestic loans.

**43. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko Keuangan**

Perusahaan telah mendokumentasikan kebijakan manajemen risiko keuangannya. Kebijakan yang ditetapkan mencerminkan strategi bisnis dan filosofi manajemen risiko secara menyeluruh. Keseluruhan strategi manajemen risiko Perusahaan ditujukan untuk meminimalkan pengaruh ketidakpastian yang dihadapi di pasar terhadap kinerja keuangan Perusahaan.

Risiko yang melekat pada Perusahaan meliputi risiko yang ada pada internal bisnis Perusahaan, Entitas Anak dan Entitas Asosiasi. Beberapa aktivitas bisnis yang dijalankan langsung oleh Perusahaan, Entitas Anak dan Entitas Asosiasi antara lain dalam bidang jasa keuangan, manajemen investasi, jasa pembiayaan, jasa penasihat keuangan, perantara pedagang efek, penjamin emisi efek, pengelolaan investasi dan perusahaan yang bergerak di bidang jasa switching dan manajemen ATM.

Pengawasan aktif oleh Direksi dan Dewan Komisaris terhadap aktivitas manajemen risiko Perusahaan diimplementasikan melalui pembentukan Komite Pengelolaan Risiko (KPR). KPR memiliki tugas dan tanggung jawab untuk melakukan kajian dan evaluasi, menentukan arah atas kebijakan dan pelaksanaan manajemen risiko Perusahaan, serta mengambil keputusan untuk mengubah eksposur risiko sesuai kewenangan yang telah ditetapkan.

**43. Financial Risk Management Objectives and Policies**

The Company has documented its financial risk management policy. The established policies are comprehensive business strategy and risk management philosophy. A comprehensive risk management strategy is aimed to minimize impact from uncertainty from the market towards the financial performance of the Company.

Inherent risks of the Company consist of risks from internal business of the Company and its Subsidiaries. Several business activities which are directly managed by the Company, include financial services, investment management, multifinance, financial advisory services, brokerage, underwriting, fund management, switching and ATM managed service.

Active supervision from the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company towards risk management activities is implemented through the establishment of the Risk Management Committee ("KPR"). KPR has a task and responsibility to conduct research and evaluation, determines the direction of the policy and the implementation of risk management, and makes decision to change the risk exposure in accordance with established authority.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Divisi Manajemen Risiko bersama unit kerja terkait bertanggung jawab dalam mengelola/ mengkoordinasikan seluruh risiko keuangan yang dihadapi Perusahaan, yang terdiri dari risiko pasar, risiko pembiayaan, risiko likuiditas, dan risiko penjaminan termasuk mengusulkan kebijakan dan pedoman pengelolaan risiko. Kepala Divisi Manajemen Risiko bertanggung jawab kepada Direksi.

**Risiko pasar**

**i. Risiko harga saham**

Efek Perusahaan dalam bentuk saham terpengaruh oleh risiko harga pasar yang muncul dari ketidakpastian nilai investasi efek di masa yang akan datang. Risiko harga saham melekat pada posisi yang diambil oleh Perusahaan dan juga pada kecukupan jaminan atas pembiayaan yang diberikan kepada nasabah. Perusahaan mengelola risiko harga saham melalui diversifikasi dan penetapan limit atas instrumen saham secara individual dan keseluruhan serta disiplin dalam pengelolaan kecukupan jaminan dalam bentuk saham untuk pembiayaan yang diberikan kepada nasabah.

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada harga pasar saham, dengan semua variabel lainnya tetap konstan, dari laba (rugi) sebelum pajak untuk tahun berjalan (tidak diaudit).

The Risk Management Division and each relevant business unit are responsible for managing/ coordinating overall financial risks that mainly consist of market risk, financing risk, liquidity risk, and underwriting risk including proposing risk management policies and standards. The head of Risk Management Division reports to the Board of Directors.

**Market risk**

**i. Shares price risk**

The Company's equity securities are susceptible to market price risk arising from uncertainties about future values of the investment securities. Shares price risk is embedded to the position taken by the Company and the adequacy of collateral of the customers' receivables. The Company manages the shares price risk through diversification and places limits on individual total shares instruments, and being consistent in managing collateral adequacy in the form of shares for financing provided to the customers.

The following table shows the sensitivity toward possible changes on market price of shares with all other variables held constant, from income (loss) before tax for the current year (unaudited).

|        | 2021                                                 |                                                                                                                                  | 2020                                                 |                                                                                                                                  |
|--------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | Perubahan dalam persentase/<br>Changes in percentage | Dampak terhadap laba rugi komprehensif konsolidasian tahun berjalan/<br>Impact to consolidated statement of comprehensive income | Perubahan dalam persentase/<br>Changes in percentage | Dampak terhadap laba rugi komprehensif konsolidasian tahun berjalan/<br>Impact to consolidated statement of comprehensive income |
| Rupiah | ±10%                                                 | ±4,184,254                                                                                                                       | ±10%                                                 | ±4,486,192                                                                                                                       |

**ii. Risiko suku bunga**

Risiko suku bunga arus kas adalah risiko arus kas di masa datang atas instrumen keuangan yang berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar. Risiko suku bunga Perusahaan terutama muncul dari aset keuangan dengan pendapatan bunga dan pinjaman untuk modal kerja. Perusahaan dihadapkan pada berbagai risiko terkait dengan fluktuasi suku bunga pasar.

**ii. Interest rate risk**

Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates will affect future cash flows or fair values of financial instruments. The Company interest rate risk mainly arises from interest bearing financial assets and loans for working capital purposes. The Company is exposed to risks regarding interest rate fluctuation.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Aset dan liabilitas keuangan yang berpotensi terpengaruh risiko suku bunga terutama terdiri dari deposito on call, deposito berjangka, sewa pembiayaan, anjak piutang, piutang efek yang dibeli dengan janji dijual kembali, piutang dan utang margin, medium-term notes, piutang pembiayaan, pinjaman Grup, pinjaman dari lembaga keuangan, dan piutang lain-lain. Perusahaan memonitor perubahan suku bunga pasar untuk memastikan suku bunga Perusahaan sesuai dengan pasar.

Analisis sensitivitas merupakan salah satu bentuk pengukuran risiko pasar, salah satu metode yang digunakan adalah pengukuran tingkat sensitivitas suku bunga yang mempengaruhi portofolio trading yang dimiliki Perusahaan. Tingkat sensitivitas digunakan untuk menganalisis kemungkinan perubahan suku bunga yang berdampak pada keuntungan dan kerugian portofolio trading, serta perhitungan cadangan modal yang dialokasikan untuk menutup kerugian instrumen keuangan dengan metode standar. Secara umum, sensitivitas diestimasi dengan membandingkan nilai awal tertentu setelah perubahan tertentu dari faktor pasar, dengan mengasumsikan seluruh variabel lainnya tetap. Sensitivitas atas laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian merupakan efek atas perubahan estimasi suku bunga atas laba rugi komprehensif konsolidasian untuk suatu periode, berdasarkan nilai suku bunga mengambang atas aset dan liabilitas yang diperdagangkan yang dimiliki Perusahaan.

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada suku bunga, dengan semua variabel lainnya tetap konstan, dari laba (rugi) untuk periode berjalan Perusahaan (melalui dampak atas pinjaman tingkat bunga mengambang yang didasarkan SBI untuk pinjaman Rupiah) (tidak diaudit).

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

Financial assets and liabilities that are potentially affected by interest rate risk consist mainly of deposits on call, time deposits, lease financing, factoring, security receivables purchased under resale agreements, receivables and payables margin, medium-term notes, financing receivables, Grup loans, loans from financial institutions, and other receivables. The Company monitors changes in market interest rates to ensure the Company's interest rates is in accordance with the market.

Sensitivity analysis is one form of the market risk measurement tools, one of the methods used is the measurement of the sensitivity level of interest rates that affect the Company's trading portfolio. The level of sensitivity is used to analyze possible changes in interest rates affecting the trading portfolio gains and losses, as well as the calculation of reserves allocated capital to cover the losses of financial instruments with standard methods. In general, the sensitivity is estimated by comparing a certain initial value after a certain change of market factors, assuming all other variables remain. Sensitivity to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income is the effect of interest rates estimation changes of consolidated statement of comprehensive income for the period, based on the value of floating rate assets and liabilities that are traded by the Company.

The following table demonstrates the sensitivity to possible changes in interest rates, with all other variables held constant, of the Company's earnings (loss) for the current period (through the impact on floating rate loans based on SBI for Rupiah loans) (unaudited).

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

|        | 2021                                                 |                                                                                                                                  | 2020                                                 |                                                                                                                                  |
|--------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | Perubahan dalam persentase/<br>Changes in percentage | Dampak terhadap laba rugi komprehensif konsolidasian tahun berjalan/<br>Impact to consolidated statement of comprehensive income | Perubahan dalam persentase/<br>Changes in percentage | Dampak terhadap laba rugi komprehensif konsolidasian tahun berjalan/<br>Impact to consolidated statement of comprehensive income |
| Rupiah | ±50<br>±125                                          | ±359<br>±899                                                                                                                     | ±50<br>±125                                          | ±472<br>±1,181                                                                                                                   |

**iii. 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. Eksposur terhadap fluktuasi nilai tukar Perusahaan terutama berasal dari Dolar Amerika Serikat. Untuk mengelola risiko nilai tukar mata uang asing, Perusahaan menandatangani beberapa kontrak swap valuta asing dan kontrak forward valuta asing dan instrumen lainnya yang diperbolehkan. Kontrak ini dicatat sebagai transaksi yang tidak ditetapkan sebagai lindung nilai, dimana perubahan nilai wajar dikreditkan atau dibebankan langsung pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian periode berjalan.

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas terhadap perubahan yang mungkin terjadi dalam nilai tukar mata uang Dolar Amerika Serikat, dengan semua variabel lainnya dianggap tetap, terhadap laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 and 2020 (tidak diaudit):

**iii. Foreign exchange rate risk**

Foreign currency exchange risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign currency exchange rates. Exposure to the Company's exchange rate fluctuations is primarily from United States Dollar. To manage foreign currency exchange risk, the Company entered into several foreign currency swap contracts and foreign currency forward contracts and other allowed instruments. These contracts are accounted as transactions not designated as hedges for accounting purposes, wherein changes in fair value are credited or charged directly to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the period.

The following table shows the sensitivity to possible changes in the United States Dollar exchange rate, with all other variables held constant, based on the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income of the Company for the year ended December 31, 2021 and 2020 (unaudited):

|        | 2021                                                 |                                                                                                                                  | 2020                                                 |                                                                                                                                  |
|--------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | Perubahan dalam persentase/<br>Changes in percentage | Dampak terhadap laba rugi komprehensif konsolidasian tahun berjalan/<br>Impact to consolidated statement of comprehensive income | Perubahan dalam persentase/<br>Changes in percentage | Dampak terhadap laba rugi komprehensif konsolidasian tahun berjalan/<br>Impact to consolidated statement of comprehensive income |
| Rupiah | ±5.43%                                               | ±1,750                                                                                                                           | ±7.13%                                               | ±1,794                                                                                                                           |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020

Tabel berikut menunjukkan aset dan liabilitas konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak dalam mata uang Dolar Amerika Serikat:

The following table shows the consolidated assets and liabilities of the Company and Subsidiaries in United States Dollar currency:

|                           | 2021                                           |                    |                           |
|---------------------------|------------------------------------------------|--------------------|---------------------------|
|                           | Dolar Amerika Serikat/<br>United States Dollar |                    |                           |
|                           |                                                | Rupiah*)           |                           |
| Aset:                     |                                                |                    | Assets:                   |
| Kas dan setara kas        | 1,136,153                                      | 16,199,443         | Cash and cash equivalent  |
| Portofolio efek           | 45,335,384                                     | 654,532,276        | Marketable securities     |
| <b>Posisi aset bersih</b> | <b>46,471,537</b>                              | <b>670,731,719</b> | <b>Net asset position</b> |

\*) Nilai tukar yang digunakan untuk menjabarkan Dolar Amerika Serikat ke Rupiah adalah sebesar Rp14.253 per AS\$1 (nilai penuh) yang dikeluarkan oleh Reuters pada tanggal 31 Desember 2021.

\*) Foreign exchange rate used to translate United States Dollar to Rupiah was Rp14,253 per US\$1 (full amount) issued by Reuters on December 31, 2021.

|                           | 2020                                           |                    |                           |
|---------------------------|------------------------------------------------|--------------------|---------------------------|
|                           | Dolar Amerika Serikat/<br>United States Dollar |                    |                           |
|                           |                                                | Rupiah*)           |                           |
| Aset:                     |                                                |                    | Assets:                   |
| Kas dan setara kas        | 487,285                                        | 6,846,357          | Cash and cash equivalent  |
| Portofolio efek           | 45,988,794                                     | 646,142,555        | Marketable securities     |
| <b>Posisi aset bersih</b> | <b>46,476,079</b>                              | <b>652,988,912</b> | <b>Net asset position</b> |

\*) Nilai tukar yang digunakan untuk menjabarkan Dolar Amerika Serikat ke Rupiah adalah sebesar Rp14.050 per AS\$1 (nilai penuh) yang dikeluarkan oleh Reuters pada tanggal 31 Desember 2020.

\*) Foreign exchange rate used to translate United States Dollar to Rupiah was Rp14,050 per US\$1 (full amount) issued by Reuters on December 31, 2020.

**Risiko pembiayaan**

Risiko pembiayaan adalah risiko kerugian yang akan dialami Perusahaan, apabila nasabah atau pihak lawan, gagal untuk memenuhi liabilitas kontraktual. Perusahaan tidak memiliki risiko konsentrasi pembiayaan yang signifikan. Perusahaan mengelola dan mengendalikan risiko pembiayaan dengan menetapkan batasan besaran risiko yang dapat diterima dan tingkat jaminan yang diberikan atas setiap transaksi dengan pihak ketiga, baik secara individu maupun Grup, serta memonitor eksposur yang berhubungan dengan batasan-batasan tersebut.

**Financing risk**

Financing risk is the risk of loss that will be experienced by the Company, if customers or counterparties, failed to meet contractual liabilities. The Company has no significant concentration of financing risk. The Company manages and controls financing risk by setting limits on the amount of acceptable risk and the level of collateral guaranteed in every transaction with a third party either individually or in group, and to monitor exposure related to such limits

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Mitigasi utama risiko pembiayaan tersebut adalah melalui evaluasi nasabah, penerapan limit transaksi, serta penyediaan jaminan oleh nasabah dan pengelolaan jaminan dengan memperhatikan likuiditas, volatilitas, dan kecukupan nilai jaminan. Jenis instrumen yang diterima Perusahaan sebagai jaminan dapat berupa kas, tanah dan bangunan, dan efek yang tercatat di bursa maupun tidak tercatat. Disiplin dalam pengelolaan kecukupan jaminan melalui mekanisme permintaan top up atau force sell merupakan faktor penting untuk menjaga kualitas pembiayaan yang diberikan kepada nasabah. Perusahaan mempunyai eksposur terhadap piutang yang telah jatuh tempo dan Perusahaan telah menurunkan nilainya ke estimasi jumlah terpulihkan. Atas piutang tersebut, Perusahaan telah menerima jaminan yang memadai.

Di samping itu, kebijakan limit ditetapkan untuk memastikan aktivitas pembiayaan Perusahaan dilakukan secara hati-hati dengan membatasi tingkat risiko sampai batas yang dapat ditolerir oleh Perusahaan sehingga potensi kerugian risiko pembiayaan yang timbul masih dapat diserap dengan modal Perusahaan yang telah dialokasikan. Perusahaan telah melakukan penetapan limit pembiayaan dan secara rutin melakukan pemantauan atas eksposur risiko pembiayaan secara portofolio, segmen bisnis, dan sektor ekonomi.

The main mitigation for financing risk is associated with through customers evaluations, implementation of transactions limit, as well as the provision of collaterals by the customers and the collaterals' management in respect of liquidity, volatility, and adequacy of the collateral value. Types of instruments accepted by the Company as guarantee/collateral are in the form of cash, land and building, and securities, listed or not-listed on the stock exchange. Being consistent in managing the adequacy of collateral through request for top up or force sell is an important factor to maintain the quality of the financing provided to customers. The value of the Company's overdue receivables have been reduced to their estimated recoverable amount. The Company has received sufficient guarantee for these receivables.

In addition, the establishment of limits policy is to ensure the Company's financing activities are carefully implemented by limiting the risk to tolerable extent so that the potential financial risks losses are still absorbable by the Company's allocated capital. The Company has set financing limits and regularly monitors the financial risk exposure in their portfolios, business segments and economic sectors.

|                                                                    | <b>Eksposur maksimum kotor/<br/>Gross maximum exposure</b> |                      |                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                                                    | <b>2021</b>                                                | <b>2020</b>          |                                                                       |
| Kas dan setara kas                                                 | 211,687,384                                                | 146,190,796          | Cash and cash equivalents                                             |
| Portofolio efek - nilai wajar melalui laba rugi                    | 76,364,461                                                 | 63,955,187           | Marketable securities - fair value through profit or loss             |
| Portofolio efek - nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain | 43,499,056                                                 | 47,763,091           | Marketable securities - fair value through other comprehensive income |
| Piutang usaha                                                      | 239,366,130                                                | 294,895,680          | Account receivables                                                   |
| Piutang kegiatan pembiayaan                                        | 566,393,674                                                | 549,238,915          | Financing activities receivables                                      |
| Piutang entitas asosiasi                                           | 96,901,447                                                 | 76,754,185           | Receivables from associate entities                                   |
| Piutang lain-lain                                                  | 122,321,823                                                | 82,234,275           | Other receivables                                                     |
| Aset lain-lain*)                                                   | 52,503,491                                                 | 27,062,485           | Other assets*)                                                        |
|                                                                    | <b>1,409,037,466</b>                                       | <b>1,288,094,614</b> |                                                                       |

\*) Aset lain-lain terdiri dari dana penjaminan emisi, pengembangan sistem, hutang dan piutang brokerage

\*) Other assets consist of underwriting fund, system development, brokerage receivables and payables.

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

|                                                 |  | 2021                                                                                                            |                                                                                                               |                                                     |                      |                                        |
|-------------------------------------------------|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------|
|                                                 |  | Belum<br>jatuh tempo<br>atau tidak<br>mengalami<br>penurunan nilai/<br><i>Neither past due<br/>nor impaired</i> | Telah<br>jatuh tempo<br>tetapi tidak<br>mengalami<br>penurunan nilai/<br><i>Past due but<br/>not impaired</i> | Mengalami<br>penurunan<br>nilai/<br><i>Impaired</i> | Total                |                                        |
|                                                 |  |                                                                                                                 |                                                                                                               |                                                     |                      |                                        |
|                                                 |  |                                                                                                                 |                                                                                                               |                                                     |                      |                                        |
|                                                 |  |                                                                                                                 |                                                                                                               |                                                     |                      |                                        |
| Aset                                            |  |                                                                                                                 |                                                                                                               |                                                     |                      | Assets                                 |
| Kas dan setara kas                              |  | 211,687,384                                                                                                     | --                                                                                                            | --                                                  | 211,687,384          | Cash and cash equivalents              |
| Portofolio efek                                 |  | 119,863,517                                                                                                     | --                                                                                                            | 654,532,276                                         | 774,395,793          | Marketable securities                  |
| Piutang usaha                                   |  | 239,366,130                                                                                                     | --                                                                                                            | 242,233,060                                         | 481,599,190          | Accounts receivables                   |
| Piutang kegiatan pembiayaan                     |  | 566,393,674                                                                                                     | --                                                                                                            | 59,563,517                                          | 625,957,191          | Financing activities receivables       |
| Piutang entitas asosiasi                        |  | 96,901,447                                                                                                      | --                                                                                                            | --                                                  | 96,901,447           | Receivables from associate entities    |
| Piutang lain-lain                               |  | 122,321,823                                                                                                     | --                                                                                                            | --                                                  | 122,321,823          | Other receivables                      |
| Aset lain-lain*)                                |  | 52,503,491                                                                                                      | --                                                                                                            | --                                                  | 52,503,491           | Other assets*)                         |
|                                                 |  | 1,409,037,466                                                                                                   | --                                                                                                            | 956,328,853                                         | 2,365,366,319        |                                        |
| Dikurangi: Cadangan kerugian<br>penurunan nilai |  |                                                                                                                 |                                                                                                               |                                                     | (956,328,853)        | Less : Allowance for impairment losses |
|                                                 |  |                                                                                                                 |                                                                                                               |                                                     | <u>1,409,037,466</u> |                                        |
|                                                 |  |                                                                                                                 |                                                                                                               |                                                     |                      |                                        |
|                                                 |  | 2020                                                                                                            |                                                                                                               |                                                     |                      |                                        |
|                                                 |  | Belum<br>jatuh tempo<br>atau tidak<br>mengalami<br>penurunan nilai/<br><i>Neither past due<br/>nor impaired</i> | Telah<br>jatuh tempo<br>tetapi tidak<br>mengalami<br>penurunan nilai/<br><i>Past due but<br/>not impaired</i> | Mengalami<br>penurunan<br>nilai/<br><i>Impaired</i> | Total                |                                        |
|                                                 |  |                                                                                                                 |                                                                                                               |                                                     |                      |                                        |
|                                                 |  |                                                                                                                 |                                                                                                               |                                                     |                      |                                        |
|                                                 |  |                                                                                                                 |                                                                                                               |                                                     |                      |                                        |
| Aset                                            |  |                                                                                                                 |                                                                                                               |                                                     |                      | Assets                                 |
| Kas dan setara kas                              |  | 146,190,796                                                                                                     | --                                                                                                            | --                                                  | 146,190,796          | Cash and cash equivalents              |
| Portofolio efek                                 |  | 111,718,278                                                                                                     | --                                                                                                            | 646,142,555                                         | 757,860,833          | Marketable securities                  |
| Piutang usaha                                   |  | 294,895,680                                                                                                     | --                                                                                                            | 188,821,043                                         | 483,716,723          | Accounts receivables                   |
| Piutang kegiatan pembiayaan                     |  | 549,238,915                                                                                                     | --                                                                                                            | 62,016,623                                          | 611,255,538          | Financing activities receivables       |
| Piutang entitas asosiasi                        |  | 76,754,185                                                                                                      | --                                                                                                            | --                                                  | 76,754,185           | Receivables from associate entities    |
| Piutang lain-lain                               |  | 82,234,275                                                                                                      | --                                                                                                            | --                                                  | 82,234,275           | Other receivables                      |
| Aset lain-lain*)                                |  | 27,062,485                                                                                                      | --                                                                                                            | --                                                  | 27,062,485           | Other assets*)                         |
|                                                 |  | 1,288,094,614                                                                                                   | --                                                                                                            | 896,980,221                                         | 2,185,074,835        |                                        |
| Dikurangi: Cadangan kerugian<br>penurunan nilai |  |                                                                                                                 |                                                                                                               |                                                     | (896,980,221)        | Less : Allowance for impairment losses |
|                                                 |  |                                                                                                                 |                                                                                                               |                                                     | <u>1,288,094,614</u> |                                        |

\*) Aset lain-lain terdiri dari dana penjaminan emisi, pengembangan sistem, hutang dan piutang brokerage

\*) Other assets consist of underwriting fund, system development, brokerage receivables and payables.

### Risiko likuiditas

Risiko likuiditas didefinisikan sebagai risiko dimana Perusahaan akan mengalami kesulitan untuk memenuhi liabilitas keuangan yang harus diselesaikan secara tunai atau dengan aset keuangan lainnya. Risiko likuiditas muncul akibat adanya kemungkinan bahwa Perusahaan tidak dapat memenuhi kewajiban pembayaran pada saat jatuh tempo pada keadaan normal maupun tidak.

Perusahaan melakukan pengelolaan risiko likuiditas sebagai upaya untuk memenuhi setiap liabilitas keuangan yang sudah diperjanjikan secara tepat waktu, dan agar dapat memelihara tingkat likuiditas yang memadai dan optimal.

Perusahaan menghadapi risiko likuiditas pendanaan dan risiko likuiditas pasar. Risiko likuiditas pendanaan terjadi saat Perusahaan mengalami kesulitan untuk memperoleh pendanaan yang diperlukan untuk

### Liquidity risk

Liquidity risk is defined as the risk that the Company will encounter difficulty to meet its financial liabilities that must be settled in cash or other financial assets. Liquidity risk arises from the possibility that the Company is unable to meet its payment obligations punctually whether in its normal circumstances or not.

The Company conducts liquidity risk management as an effort to fulfil every financial liabilities punctually, and to maintain the adequacy and the optimum liquidity level.

The Company faces financing liquidity risk and market liquidity risk. Financing liquidity risk occurs when the Company experiences difficulties in obtaining financing to bridge its liquidity gap. Mitigation for this risk is done



**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

menjembatani jurang likuiditas (*liquidity gap*). Mitigasi atas risiko ini dilakukan dengan memperhatikan ketersediaan pendanaan dari pihak ketiga melalui beberapa alternatif transaksi, mempertahankan penyisihan likuiditas yang memadai, dan terus memantau rencana dan realisasi arus kas melalui analisis profil jatuh tempo aset keuangan dan liabilitas keuangan.

Analisis aset dan liabilitas Perusahaan berdasarkan jatuh tempo dari tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian sampai dengan tanggal jatuh tempo diungkapkan dalam tabel sebagai berikut:

by observing the availability of a third party financing through various alternative transactions, maintaining adequate liquidity reserves, and always monitoring the cashflow planning and realization through financial asset and financial liabilities maturity profile analysis.

Analysis for the Company's assets and liabilities is based on the due date from the consolidated financial statements until the due date mentioned in the table shown below:

| 2021                                                                        |                     |                          |                          |                           |                       |                      |                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------------|
| Tidak mempunyai tanggal jatuh tempo kontraktual/<br>No contractual maturity | ≤ 1 bulan/<br>month | > 1 - 3 bulan/<br>months | > 3 - 6 bulan/<br>months | > 6 - 12 bulan/<br>months | > 12 bulan/<br>months | Total                |                                  |
| <b>Aset</b>                                                                 |                     |                          |                          |                           |                       |                      | <b>Assets</b>                    |
| Kas dan setara kas                                                          | 211,687,384         | --                       | --                       | --                        | --                    | 211,687,384          | Cash and cash equivalents        |
| Portofolio efek                                                             | 119,863,517         | --                       | --                       | --                        | --                    | 654,532,276          | Marketable securities            |
| Piutang usaha                                                               | 64,075,985          | --                       | --                       | --                        | --                    | 417,523,205          | Account receivables              |
| Piutang kegiatan pendanaan                                                  | --                  | 216,305,575              | 97,125,142               | 3,000                     | 851,257               | 311,672,216          | Financing activities receivables |
| Piutang lain-lain                                                           | --                  | 122,321,823              | --                       | --                        | --                    | 122,321,823          | Other receivables                |
| Piutang entitas asosiasi                                                    | --                  | --                       | --                       | --                        | --                    | 96,901,447           | Other receivables                |
| Penyertaan saham                                                            | 255,244,002         | --                       | --                       | --                        | --                    | 255,244,002          | Investment in shares of stock    |
| Aset lain-lain                                                              | 159,387,162         | --                       | --                       | --                        | --                    | 159,387,162          | Other assets                     |
|                                                                             | 810,258,050         | 338,627,398              | 97,125,142               | 3,000                     | 851,257               | 1,480,629,144        | Total assets                     |
| <b>Liabilitas</b>                                                           |                     |                          |                          |                           |                       |                      | <b>Liabilities</b>               |
| Pinjaman bank                                                               | --                  | 1,370,000,000            | --                       | --                        | --                    | 1,370,000,000        | Bank loans                       |
| Utang usaha                                                                 | --                  | 4,730,581                | --                       | --                        | --                    | 4,730,581            | Account payables                 |
| Bunga masih harus dibayar                                                   | --                  | 6,193,215                | 1,104,785                | --                        | --                    | 7,298,000            | Accrued interest                 |
| Obligasi yang diterbitkan                                                   | --                  | --                       | --                       | --                        | --                    | 389,615,798          | Bonds issued                     |
| Utang lain-lain                                                             | 76,957,073          | 14,028,485               | --                       | --                        | --                    | 90,985,558           | Other payables                   |
| Total liabilitas                                                            | 76,957,073          | 1,394,952,281            | 1,104,785                | --                        | --                    | 389,615,798          | Total liabilities                |
|                                                                             | 733,300,977         | (1,056,324,883)          | 96,020,357               | 3,000                     | 851,257               | 1,091,013,346        | 864,864,054                      |
| Cadangan kerugian penurunan nilai                                           |                     |                          |                          |                           |                       | (1,003,497,452)      | Allowance for impairment losses  |
| <b>Aset (liabilitas) bersih</b>                                             |                     |                          |                          |                           |                       | <b>(138,633,398)</b> | <b>Net assets (liabilities)</b>  |
| 2020                                                                        |                     |                          |                          |                           |                       |                      |                                  |
| Tidak mempunyai tanggal jatuh tempo kontraktual/<br>No contractual maturity | ≤ 1 bulan/<br>month | > 1 - 3 bulan/<br>months | > 3 - 6 bulan/<br>months | > 6 - 12 bulan/<br>months | > 12 bulan/<br>months | Total                |                                  |
| <b>Aset</b>                                                                 |                     |                          |                          |                           |                       |                      | <b>Assets</b>                    |
| Kas dan setara kas                                                          | 146,190,796         | --                       | --                       | --                        | --                    | 146,190,796          | Cash and cash equivalents        |
| Portofolio efek                                                             | 757,860,833         | --                       | --                       | --                        | --                    | 757,860,833          | Marketable securities            |
| Piutang usaha                                                               | 66,193,518          | --                       | --                       | --                        | --                    | 417,523,205          | Account receivables              |
| Piutang kegiatan pendanaan                                                  | --                  | 139,587,300              | 97,125,142               | 3,000                     | 851,257               | 373,688,839          | Financing activities receivables |
| Piutang lain-lain                                                           | --                  | 82,234,275               | --                       | --                        | --                    | 82,234,275           | Other receivables                |
| Piutang entitas asosiasi                                                    | --                  | --                       | --                       | --                        | --                    | 76,754,185           | Other receivables                |
| Penyertaan saham                                                            | 197,538,834         | --                       | --                       | --                        | --                    | 197,538,834          | Investment in shares of stock    |
| Aset lain-lain                                                              | 171,177,013         | --                       | --                       | --                        | --                    | 171,177,013          | Other assets                     |
|                                                                             | 1,338,960,994       | 221,821,575              | 97,125,142               | 3,000                     | 851,257               | 867,966,229          | Total assets                     |
| <b>Liabilitas</b>                                                           |                     |                          |                          |                           |                       |                      | <b>Liabilities</b>               |
| Pinjaman bank                                                               | --                  | 1,200,000,000            | --                       | --                        | --                    | 1,200,000,000        | Bank loans                       |
| Utang usaha                                                                 | --                  | 36,660,412               | --                       | --                        | --                    | 36,660,412           | Account payables                 |
| Bunga masih harus dibayar                                                   | --                  | 6,193,215                | 1,104,785                | --                        | --                    | 7,298,000            | Accrued interest                 |
| Beban masih harus dibayar                                                   | --                  | 131,335,233              | 2,861,190                | --                        | --                    | 134,196,423          | Accrued expenses                 |
| Obligasi yang diterbitkan                                                   | --                  | --                       | --                       | --                        | --                    | 389,615,798          | Bonds issued                     |
| Utang lain-lain                                                             | 51,331,309          | 4,872,111                | --                       | --                        | --                    | 56,203,420           | Other payables                   |
| Total liabilitas                                                            | 51,331,309          | 1,379,060,971            | 3,965,975                | --                        | --                    | 389,615,798          | Total liabilities                |
|                                                                             | 1,287,629,685       | (1,157,239,396)          | 93,159,167               | 3,000                     | 851,257               | 478,350,431          | 702,754,144                      |
| Cadangan kerugian penurunan nilai                                           |                     |                          |                          |                           |                       | (943,555,210)        | Allowance for impairment losses  |
| <b>Aset (liabilitas) bersih</b>                                             |                     |                          |                          |                           |                       | <b>(240,801,066)</b> | <b>Net assets (liabilities)</b>  |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020

**44. Standar Akuntansi yang Telah Disahkan  
Namun Belum Berlaku Efektif**

DSAK-IAI telah menerbitkan beberapa standar baru, amendemen dan penyesuaian atas standar, serta interpretasi atas standar namun belum berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada 1 Januari 2021.

Amendemen standar berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 April 2021, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

- Amendemen PSAK 73: Sewa tentang Konsesi Sewa terkait Covid-19 Setelah 30 Juni 2021.

Amendemen dan penyesuaian atas standar yang berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2022, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

- Amendemen PSAK 22: Kombinasi Bisnis tentang Referensi ke Kerangka Konseptual;
- Amendemen PSAK 57: Provisi, Liabilitas Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi tentang Kontrak Merugi - Biaya Memenuhi Kontrak;
- Amendemen PSAK 16: Aset Tetap tentang Hasil Sebelum Penggunaan yang Diintensikan;
- PSAK 69 (Penyesuaian Tahunan 2020): Agrikultur;
- PSAK 71 (Penyesuaian Tahunan 2020): Instrumen Keuangan; dan
- PSAK 73 (Penyesuaian Tahunan 2020): Sewa

Amendemen atas standar yang berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

- Amendemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan tentang Pengungkapan Kebijakan Akuntansi;
- Amendemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan tentang Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang;
- Amendemen PSAK 25: Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan tentang Definisi Estimasi Akuntansi; dan

**44. Accounting Standards Issued But Not Yet Effective**

DSAK-IAI has issued several new standards, amendments and improvement to standards, and interpretations of the standards but not yet effective for the period beginning on January 1, 2021.

Amendments to standard effective for periods beginning on or after April 1, 2021, with early adoption is permitted is:

- PSAK 73: Leases regarding Covid-19-related Rent Concessions Beyond June 30, 2021.

Amendment and improvement to standards which effective for periods beginning on or after January 1, 2022, with early adoption is permitted, are as follows:

- Amendments PSAK 22: Business Combinations regarding Reference to Conceptual Frameworks;
- Amendments PSAK 57: Provisions, Contingent Liabilities, and Contingent Assets regarding Onerous Contracts – Cost of Fulfilling the Contracts;
- Amendments PSAK 16: Property, Plant and Equipment regarding Proceeds before Intended Use;
- PSAK 69 (Annual Improvement 2020): Agriculture;
- PSAK 71 (Annual Improvement 2020): Financial Instruments; and
- PSAK 73 (Annual Improvement 2020): Leases. PSAK 112: Accounting for Endowments;

Amendment to standards which effective for periods beginning on or after January 1, 2023, with early adoption is permitted, are as follows:

- Amendments PSAK 1: Presentation of Financial Statements regarding Disclosure of Accounting Policies;
- Amendments PSAK 1: Presentation of Financial Statements regarding Classification of Liabilities as a Current or Non-Current;
- Amendments PSAK 25: Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors regarding Definition of Accounting Estimates; and

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

- Amendemen PSAK 46: Pajak Penghasilan tentang Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang timbul dari Transaksi Tunggal.

Standar baru dan amendemen yang berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2025, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

- PSAK 74: Kontrak Asuransi; dan
- Amendemen PSAK 74: Kontrak Asuransi tentang Penerapan Awal PSAK 74 dan PSAK 71 – Informasi Komparatif.

Hingga tanggal laporan keuangan ini diotorisasi, Perusahaan masih melakukan evaluasi atas dampak potensial dari penerapan standar baru, amendemen standar dan interpretasi standar tersebut

- Amendments PSAK 46: Income Tax regarding Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction.

New standards and amendments which effective for periods beginning on or after January 1, 2025, with early adoption is permitted, are as follows:

- PSAK 74: Insurance Contract; and
- Amendments PSAK 74: Insurance Contract regarding Initial Application of PSAK 74 and PSAK 71 – Comparative Information.

Until the date of the financial statements is authorized, the Company is still evaluating the potential impact of the adoption of new standards, amendments to standards and interpretations of these standards.

**45. Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan berdasarkan PSAK 71 dan PSAK 73 per 1 Januari 2020**

Tabel di bawah ini menunjukkan klasifikasi aset dan liabilitas keuangan berdasarkan PSAK 55 dan PSAK 71 pada saat transisi penerapan PSAK 71 pada tanggal 1 Januari 2020.

**45. Classification of Financial Assets and Liabilities based on PSAK 71 And PSAK 73 on January 1, 2020**

The table below shows the classification of financial assets and liabilities according to PSAK 55 and PSAK 71 in the transition to the adoption of PSAK 71 on January 1, 2020.

|                                                         | Klasifikasi berdasarkan PSAK 55/<br><i>Classification under PSAK 55</i>            | Klasifikasi berdasarkan PSAK 71/<br><i>Classification under PSAK 71</i>                                                                                       | Klasifikasi berdasarkan PSAK 55/<br><i>Classification under PSAK 55</i> | Nilai tercatat berdasarkan PSAK 71/<br><i>Carrying amount under PSAK 71</i> |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                         | 31 Desember 2019/<br><i>December 31, 2019</i>                                      | 1 Januari 2020/<br><i>January 1, 2020</i>                                                                                                                     | 31 Desember 2019/<br><i>December 31, 2019</i>                           | 1 Januari 2020/<br><i>January 1, 2020</i>                                   |
| <b>Aset Keuangan/ <i>Financial asset</i></b>            |                                                                                    |                                                                                                                                                               |                                                                         |                                                                             |
| Kas dan setara kas/<br><i>Cash and cash equivalents</i> | Pinjaman yang diberikan dan piutang/<br><i>Loans and receivables</i>               | Biaya perolehan diamortisasi/<br><i>Amortized cost</i>                                                                                                        | 137,157,597                                                             | 137,157,597                                                                 |
| Efek-efek/<br><i>Securities</i>                         | Aset keuangan tersedia untuk dijual/<br><i>Available-for-sale financial assets</i> | Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/<br><i>Financial assets at fair value through other comprehensive income</i> | 61,704,172                                                              | 61,704,172                                                                  |
| Efek-efek/<br><i>Securities</i>                         | Aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo/<br><i>Held-to maturity investments</i>  | Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi/<br><i>Financial assets at amortized cost</i>                                                | 12,608,672                                                              | 12,608,672                                                                  |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020

|                                                                  | Klasifikasi berdasarkan<br>PSAK 55/ Classification<br>under PSAK 55             | Klasifikasi berdasarkan<br>PSAK 71/ Classification<br>under PSAK 71                                                                                                   | Klasifikasi<br>berdasarkan<br>PSAK 55/<br>Classification<br>under PSAK 55 | Nilai tercatat<br>berdasarkan<br>PSAK 71/<br>Carrying amount<br>under PSAK 71 |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                  | 31 Desember 2019/<br>December 31, 2019                                          | 1 Januari 2020/<br>January 1, 2020                                                                                                                                    | 31 Desember 2019/<br>December 31, 2019                                    | 1 Januari 2020/<br>January 1, 2020                                            |
| Efek-efek/ Securities                                            | Aset Keuangan<br>Diperdagangkan/ Held for<br>Trading financial assets           | Aset keuangan yang<br>diukur pada nilai wajar<br>melalui laba rugi/ Financial<br>assets at fair value<br>through profit or loss                                       | 52,130,554                                                                | 52,130,554                                                                    |
| Piutang Usaha/ Account receivables                               | Pinjaman yang diberikan<br>dan piutang/ Loans and<br>receivables                | Biaya perolehan<br>diamortisasi/ Amortized<br>cost                                                                                                                    | 268,063,948                                                               | 268,063,948                                                                   |
| Piutang Usaha/ Account receivables                               | Aset Keuangan<br>Diperdagangkan/ Held for<br>Trading financial assets           | Aset keuangan yang<br>diukur pada nilai wajar<br>melalui laba rugi/ Financial<br>assets at fair value<br>through profit or loss                                       | 1,633,190                                                                 | 1,633,190                                                                     |
| Piutang kegiatan pembiayaan/<br>Financing activities receivables | Pinjaman yang diberikan<br>dan piutang/ Loans and<br>receivables                | Biaya perolehan<br>diamortisasi/ Amortized<br>cost                                                                                                                    | 585,220,546                                                               | 585,220,546                                                                   |
| Piutang entitas asosiasi/ Receivables from<br>associate entities | Pinjaman yang diberikan<br>dan piutang/ Loans and<br>receivables                | Biaya perolehan<br>diamortisasi/ Amortized<br>cost                                                                                                                    | 77,156,106                                                                | 77,156,106                                                                    |
| Piutang lain-lain/ Other receivables                             | Pinjaman yang diberikan<br>dan piutang/ Loans and<br>receivables                | Biaya perolehan<br>diamortisasi/ Amortized<br>cost                                                                                                                    | 93,863,739                                                                | 93,863,739                                                                    |
| Penyertaan saham/<br>Investment in shares of stocks              | Aset keuangan tersedia<br>untuk dijual/ Available-for-<br>sale financial assets | Aset keuangan yang<br>diukur pada nilai wajar<br>melalui penghasilan<br>komprehensif lain/<br>Financial assets at fair<br>value through other<br>comprehensive income | -                                                                         | -                                                                             |
| Aset lain-lain/ Other assets                                     | Pinjaman yang diberikan<br>dan piutang/ Loans and<br>receivables                | Biaya perolehan<br>diamortisasi/ Amortized<br>cost                                                                                                                    | 38,508,966                                                                | 38,508,966                                                                    |
| <b>Total aset keuangan /Total financial asset</b>                |                                                                                 |                                                                                                                                                                       | <b>1,328,047,490</b>                                                      | <b>1,328,047,490</b>                                                          |
| <b>Financial liabilities/ Liabilitas keuangan</b>                |                                                                                 |                                                                                                                                                                       |                                                                           |                                                                               |
| Pinjaman bank/ Bank Loans                                        | Biaya perolehan<br>yang diamortisasi/<br>Amortized cost                         | Biaya perolehan<br>yang diamortisasi/<br>Amortized cost                                                                                                               | 1,130,000,000                                                             | 1,130,000,000                                                                 |
| Utang kepada entitas asosiasi/<br>Payables to associate entities | Biaya perolehan<br>yang diamortisasi/<br>Amortized cost                         | Biaya perolehan<br>yang diamortisasi/<br>Amortized cost                                                                                                               | 418,799                                                                   | 418,799                                                                       |
| Bunga masih harus dibayar/<br>Accrued interest payable           | Biaya perolehan<br>yang diamortisasi/<br>Amortized cost                         | Biaya perolehan<br>yang diamortisasi/<br>Amortized cost                                                                                                               | 10,577,028                                                                | 10,577,028                                                                    |
| Efek-efek yang diterbitkan/<br>Marketable securities issued      | Biaya perolehan<br>yang diamortisasi/<br>Amortized cost                         | Biaya perolehan<br>yang diamortisasi/<br>Amortized cost                                                                                                               | 390,526,730                                                               | 390,526,730                                                                   |
| Utang lain-lain/ Other payables                                  | Biaya perolehan<br>yang diamortisasi/<br>Amortized cost                         | Biaya perolehan<br>yang diamortisasi/<br>Amortized cost                                                                                                               | 30,565,546                                                                | 30,565,546                                                                    |
| <b>Total liabilitas keuangan /Total financial liabilities</b>    |                                                                                 |                                                                                                                                                                       | <b>1,562,088,103</b>                                                      | <b>1,562,088,103</b>                                                          |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020

Aset keuangan instrumen ekuitas yang dimiliki untuk tujuan strategis telah diklasifikasikan sebagai nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain berdasarkan PSAK 71. Sebelum adopsi PSAK 71, instrumen ini diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual dan diukur pada biaya perolehan karena nilai wajarnya tidak dapat ditentukan secara handal. PSAK 71, menghapus pengecualian ini.

The financial assets of equity instruments held for strategic purposes have been classified as fair value through other comprehensive income according to PSAK 71. Prior to the adoption of PSAK 71, these instruments were classified as available-for-sale and measured at cost of obtaining the assets because their fair values cannot be reliably determined. PSAK 71, removed this exception.

Tabel berikut menyajikan analisis dampak penerapan PSAK 71 dan PSAK 73, bersih setelah pajak, pada saat transisi tanggal 1 Januari 2020 pada komponen ekuitas berikut:

The following table analyze the impact of the adoption of PSAK 71 and PSAK 73, net after tax, during the transition on 1 January 2020 in the following equity components:

**Dampak penerapan PSAK 71 pada  
1 Januari 2020/ Impact of  
adopting PSAK 71 at  
1 January 2020**

|                                                                                                                                   |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Laba ditahan /<br>Retained earnings                                                                                               |                      |
| Saldo pada tanggal 31 Desember 2019 berdasarkan PSAK 55/<br>Balance under PSAK 55 at 31 December 2019                             | (799,865,958)        |
| Reklasifikasi berdasarkan PSAK 71/Reclassification under PSAK 71                                                                  |                      |
| Pengakuan kerugian ekspektasian berdasarkan PSAK 71 setelah pajak/<br>Recognition of expected credit losses under PSAK 71 net tax | (46,363,152)         |
| Reklasifikasi berdasarkan PSAK 73/Reclassification under PSAK 73                                                                  | (428,226)            |
| <b>Saldo pada tanggal 1 Januari 2020 berdasarkan PSAK 71/ Balance<br/>under PSAK 71 at 1 January 2020</b>                         | <b>(846,657,336)</b> |

**PSAK 73**

Tabel berikut menyajikan analisis dampak penerapan PSAK 73 pada posisi laporan keuangan pada tanggal 1 Januari 2020:

**PSAK 73**

The following table analyze the impact of the adoption of PSAK 73 on financial statement position at 1 January 2020:

| 1 Januari/January 2020                          |                                                  |                                                |            |                                        |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------|----------------------------------------|
| Sebelum<br>penyesuaian<br>/Before<br>adjustment | Penyesuaian<br>PSAK 73/<br>PSAK 73<br>Adjustment | Setelah<br>penyesuaian<br>/After<br>Adjustment |            |                                        |
| <b>LAPORAN POSISI KEUANGAN</b>                  |                                                  |                                                |            | <b>STATEMENT OF FINANCIAL POSITION</b> |
| <b>ASET</b>                                     |                                                  |                                                |            | <b>ASSET</b>                           |
| Beban dibayar di muka                           | --                                               | --                                             | --         | Prepaid expenses                       |
| Aset tetap - Aset hak-guna                      | 20,640,256                                       | 30,445,944                                     | 51,086,200 | Fixed asset - Right-of-use             |
| <b>LIABILITAS</b>                               |                                                  |                                                |            | <b>LIABILITIES</b>                     |
| Liabilitas sewa                                 | --                                               | 23,536,627                                     | 23,536,627 | Lease liabilities                      |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**46. Perkembangan Kondisi Ekonomi di Indonesia**

Pada awal tahun 2020, Badan Nasional Penanggulangan Bencana Republik Indonesia mengumumkan berlakunya "Status Keadaan Tertentu Darurat Bencana Wabah Virus Corona." Wabah virus corona menjadi pandemi global yang berdampak terhadap perekonomian Indonesia dan dunia, antara lain ditandai dengan melemahnya nilai tukar rupiah dan menurunnya harga-harga sekuritas di pasar modal.

Resolusi dari dampak ekonomi Indonesia ini, banyak tergantung dari kebijakan fiskal dan moneter yang akan ditempuh oleh Pemerintah Republik Indonesia dan otoritas, yang merupakan suatu tindakan yang berada diluar kendali Grup. Oleh karena itu, tidaklah mungkin untuk menentukan dampak masa depan kondisi ekonomi terhadap likuiditas dan pendapatan Grup dan realisasi dari aset, termasuk pengaruh dari nasabah, kreditur, pemegang saham dan pihak-pihak yang berkepentingan lainnya. Pengaruh dari ketidakpastian yang ada pada aset dan liabilitas yang dilaporkan dalam laporan posisi keuangan pada saat ini tidak dapat diperkirakan jumlahnya. Pengaruh tersebut akan dilaporkan dalam laporan keuangan pada saat diketahui dan dapat diperkirakan jumlahnya.

**46. Development of Economic Conditions in Indonesia**

In early 2020, National Agency for Disaster Management of the Republic of Indonesia announced the enactment of "Status of the Certain Disaster Emergency Conditions Due to Corona Virus Pandemic". The corona pandemic, that become global pandemic may had impacted domestic economy, which was characterized by weakening of the rupiah exchange rate and decline in the prices of securities on the capital market.

The resolution of Indonesia economic is dependent to a large degree on any fiscal and monetary measures that may be taken by the Government of Republic of Indonesia and the authority, an action that is beyond the Group control. Therefore, it is not possible to determine the impact of future economics condition to the Group liquidity and earnings, asset realization, effect from customers, debtors, shareholders, and other stakeholders. The effects of this uncertainty on the assets and liabilities reported in the statement of financial position cannot be presently determined. Such effects will be reported in the financial statements when they are known and can be estimated.

**47. Informasi Tambahan Arus Kas**

Transaksi non kas terdiri dari:

|                                                                            | 2021       | 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|------|
| Penambahan properti investasi melalui reklasifikasi aset yang diambil alih | 66.606.000 | --   |

Perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan pada laporan arus kas adalah sebagai berikut:

**47. Additional Information of Cash Flow**

Non-cash transaction consists of:

|                                                                           | 2021       | 2020 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|------|
| Addition of investment property through reclassification foreclosed asset | 66.606.000 | --   |

The movement on liabilities from financing activity on the statement of cash flow, are as follow:

|                 | Arus kas/ Cash flow                |                        |                        | Non-arus kas/Non-cash flow                              |                   |                                        |                   |
|-----------------|------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------|-------------------|
|                 | 1 Januari 2021/<br>January 1, 2021 | Penerimaan/<br>Receipt | Pembayaran/<br>Payment | Selisih kurs/<br>Differences<br>due to<br>exchange rate | Lainnya/<br>Other | 31 Desember 2021/<br>December 31, 2021 |                   |
| Pinjaman bank   | 1,200,000,000                      | 8,355,000,000          | (8,185,000,000)        | --                                                      | --                | 1,370,000,000                          | Bank loans        |
| Liabilitas sewa | 23,536,627                         | --                     | (19,462,306)           | --                                                      | 25,575,175        | 29,649,496                             | Lease liabilities |

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

|                 | Arus kas/ Cash flow                |                        | Non-arus kas/Non-cash flow             |                   |                                        |                              |
|-----------------|------------------------------------|------------------------|----------------------------------------|-------------------|----------------------------------------|------------------------------|
|                 |                                    |                        | Selisih kurs/<br>Differences<br>due to | Lainnya/<br>Other |                                        |                              |
|                 | 1 Januari 2019/<br>January 1, 2019 | Penerimaan/<br>Receipt | Pembayaran/<br>Payment                 | exchange rate     | 31 Desember 2020/<br>December 31, 2020 |                              |
| Pinjaman bank   | 1,130,000,000                      | 12,705,000,000         | (12,635,000,000)                       | --                | --                                     | 1,200,000,000 Bank loans     |
| Liabilitas sewa | --                                 | --                     | (22,922,701)                           | --                | 46,459,328                             | 23,536,627 Lease liabilities |

**48. Peristiwa Setelah Periode Pelaporan**

Salah satu rencana strategis Kementerian BUMN yang akan ditempuh dalam melakukan pembinaan dan pengawasan terhadap BUMN, adalah melakukan penatakelolaan sebagai bagian dari proses transformasi BUMN melalui pembentukan 12 Klaster BUMN dan Pembentukan Holding bagi BUMN yang tidak dapat diklasterisasi, BUMN bermasalah dan kepemilikan Saham Minoritas.

Berdasarkan kapabilitas serta pengalaman yang dibutuhkan untuk melaksanakan tugas ini, entitas yang memiliki potensi besar untuk memenuhi peran ini adalah PT Danareksa (Persero). PT Danareksa diharapkan dapat menjadi holding bagi BUMN-BUMN yang tidak dapat diklasterisasi termasuk didalamnya mengelola BUMN bermasalah dan kepemilikan saham minoritas Negara Republik Indonesia di berbagai perusahaan.

Pada tanggal 22 Desember 2020 Perusahaan menerima Surat Penunjukan sebagai Induk Holding Danareksa - PPA melalui surat Menteri Badan Usaha Milik Negara (BUMN) No. S 1025/MBU/12/2020.

Berdasarkan surat di atas, terdapat 21 perusahaan dari beberapa sub klaster yang akan diinbrikan sebagai anak perusahaan Danareksa, yaitu PT PPA, PT Barata Indonesia (Persero), PT Boma Bisma India (Persero), PT Industri Kapal Indonesia (Persero), PT Bina Karya (Persero), PT Nindya Karya (Persero), PT India Karya (Persero), PT Virama Karya (Persero), PT Yodya Karya (Persero), PT Balai Pustaka (Persero), PT Kliring Berjangka Indonesia (Persero), PT Pengembangan Armada Niaga Nasional (Persero), Perum Jasa Tirta I, Perum Jasa Tirta II, Perum LKBN Antara, PT Kawasan Berikat Nusantara (Persero), PT Kawasan Industri Medan (Persero), PT Kawasan Industri Makassar (Persero),

**48. Subsequent Events**

One of the strategic plans of the Ministry of BUMN that will be pursued in providing guidance and supervision to BUMN is to conduct management as part of the BUMN transformation process through the formation of 12 BUMN Clusters and the Establishment of Holding for BUMN that cannot be clustered, problematic BUMN and minority share ownership.

Based on the capabilities and experience required to carry out this task, the entity that has great potential to fulfill this role is PT Danareksa (Persero). PT Danareksa is expected to be a holding company for BUMN that cannot be clustered, including dealing with problematic BUMN and minority share ownership of the Republic of Indonesia in various companies.

On December 22, 2020 the Company received a Letter of Appointment as Danareksa - PPA Holding Parent through the letter of the Minister of State-Owned Enterprises (BUMN) No. S 1025/MBU/12/2020

Based on the letter above, there are 21 companies from several sub-clusters that will be listed as Danareksa subsidiaries, namely PT PPA, PT Barata Indonesia (Persero), PT Boma Bisma India (Persero), PT Industri Kapal Indonesia (Persero), PT Bina Karya (Persero), PT Nindya Karya (Persero), PT India Karya (Persero), PT Virama Karya (Persero), PT Yodya Karya (Persero), PT Balai Pustaka (Persero), PT Clearing Futures Indonesia (Persero), PT Fleet Development Development National (Persero), Perum Jasa Tirta I, Perum Jasa Tirta II, Perum LKBN Antara, PT Kawasan Berikat Nusantara (Persero), PT Kawasan Industri Medan (Persero), PT Kawasan Industri Makassar (Persero), PT Kawasan Industri

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

PT Kawasan Industri Wijayakusuma (Persero), PT Jakarta Industrial Estate Pulogadung dan PT Surabaya Industrial Estate Rungkut.

Pada tanggal 10 November 2021, Pemerintah Indonesia mengeluarkan Peraturan Pemerintah (PP) No. 113 tahun 2021 tentang Perubahan atas Peraturan Pemerintah No. 25 tahun 1976 tentang Penyertaan Modal Negara Republik Indonesia untuk Pendirian Perusahaan Perseroan (Persero) "Danareksa".

Dengan adanya Peraturan Pemerintah ini, maksud dan tujuan Perusahaan berubah dari sebelumnya menjadi antara lain untuk melaksanakan kegiatan usaha sebagai perusahaan holding yang mengelola anak perusahaan di bidang jasa keuangan, kawasan industri, sumber daya air, jasa konstruksi dan konsultasi konstruksi, manufaktur, media dan teknologi, serta transportasi dan logistik, mempercepat proses pengikutsertaan masyarakat dalam pemilihan saham perusahaan menuju pemerataan pendapatan, meningkatkan partisipasi masyarakat dalam penggerakan dana, melaksanakan kegiatan investasi dan konsultasi manajemen, serta melakukan optimalisasi pemanfaatan sumber daya Perusahaan berdasarkan prinsip tata kelola perusahaan yang baik.

Pada tanggal 22 Januari 2022, Pemerintah mengeluarkan Peraturan Pemerintah (PP) Nomor 7 tahun 2022 tentang Penambahan Penyertaan Modal Negara Republik Indonesia ke dalam Modal Saham Perusahaan Perseroan (Persero) PT Danareksa. Yang dimaksud dengan penyertaan modal negara pada PP ini adalah:

- Pengalihan seluruh saham seri B dan C milik Negara Indonesia pada Perusahaan Perseroan (Persero) PT Nindya Karya
- Pengalihan saham seri B milik Negara Republik Indonesia pada Perusahaan Perseroan (Persero);
  - PT Kliring Berjangka Indonesia;
  - PT Kawasan Industri Medan;
  - PT Kawasan Industri Wijaya Kusuma;
  - PT Kawasan Industri Makasar;

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

Wijayakusuma (Persero), PT Jakarta Industrial Estate Pulogadung and PT Surabaya Industrial Estate Rungkut.

On November 10, 2021, the Government of Indonesia issued Government Regulation (PP) No. 113 of 2021 concerning Amendments to Government Regulation no. 25 of 1976 concerning State Capital Participation of the Republic of Indonesia for establishment the Company (Persero) "Danareksa".

With this Government Regulation, the Company's aims and objectives have changed from before to, among others, carry out business activities as a holding company that manages subsidiaries in the fields of financial services, industrial estates, water resources, construction services and construction consulting, manufacturing, media and technology, as well as transportation and logistics, accelerating the process of community participation in the ownership of company shares towards equitable distribution of income, increasing public participation in mobilizing funds, carrying out investment and management consulting activities, as well as optimizing the utilization of Company's resources based on the principles of good corporate governance.

On January 22, 2022, the Government issued Government Regulation (PP) Number 7 of 2022 concerning the addition of the Republic of Indonesia's State Equity Participation in the Share Capital of the Company (Persero) PT Danareksa. What is meant by state equity participation in this PP are:

- Transfer of all series B and C shares owned by the Indonesian State to the Company (Persero) PT Nindya Karya
- Transfer of series B shares owned by the Republic of Indonesia the Company (Persero):
  - PT Kliring Berjangka Indonesia;
  - PT Kawasan Industri Medan;
  - PT Kawasan Industri Wijaya Kusuma;
  - PT Kawasan Industri Makasar;



**PT DANAREKSA (PERSERO)  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

- PT Kawasan Berikat Nusantara;
  - PT Penerbitan dan Percetakan Balai Pustaka;
  - PT Perusahaan Pengelola Aset.
- Pengalihan seluruh saham milik Negara Republik Indonesia pada
- PT Jakarta Industrial Estate Pulogadung;
  - PT Surabaya Industrial Estate Rungkut.

Hingga tanggal laporan akta inbreng pengalihan saham milik negara Indonesia di atas masih dalam proses penyelesaian.

- PT Kawasan Berikat Nusantara;
  - PT Penerbitan dan Percetakan Balai Pustaka;
  - PT Perusahaan Pengelola Asset.
- Transfer of all shares owned by the Republic of Indonesia
- PT Jakarta Industrial Estate Pulogadung;
  - PT Surabaya Industrial Estate Rungkut.

As of the date of the report on the above deed of transfer of Indonesian state-owned shares, it is still in the process of being completed.

**49. Informasi Tambahan**

Informasi keuangan Perusahaan (entitas induk) terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan 31 Desember 2021 dan 2020, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 (secara kolektif yang disebut sebagai "Informasi Keuangan Entitas"), yang disajikan sebagai informasi tambahan terhadap laporan keuangan konsolidasian terlampir, disajikan untuk tujuan analisis tambahan dan bukan merupakan bagian dari laporan keuangan konsolidasian terlampir yang diharuskan menurut Standar Akuntansi Keuangan Indonesia. Informasi Keuangan Entitas Induk merupakan tanggung jawab manajemen serta dihasilkan dari dan berkaitan secara langsung dengan catatan akuntansi dan catatan lainnya yang mendasarinya yang digunakan untuk menyusun laporan keuangan konsolidasian terlampir.

**49. Supplementary Information**

The accompanying financial information of the Company (parent entity), which comprises the statement of financial position as of December 31, 2021 and 2020, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended December 31, 2021 and 2020 (collectively referred to as the "Parent Entity Financial Information"), which is presented as a supplementary information to the accompanying consolidated financial statements, is presented for the purposes of additional analysis and is not a required part of the accompanying consolidated financial statements under Indonesian Financial Accounting Standards. The Parent Entity Financial Information is the responsibility of management and was derived from and related directly to the underlying accounting and other records used to prepare the accompanying consolidated financial statements.

**50. Penyelesaian Atas Laporan Keuangan Konsolidasian**

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini yang diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan pada tanggal 24 Maret 2021.

**50. Completion of The Consolidated Financial Statements**

The management of the Company is responsible for the preparation of this consolidated financial statements which were completed and authorized to be issued by March 24, 2021.

Lampiran I

Attachment I

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
ENTITAS INDUK**

Per 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION  
PARENT ENTITY**

As of December 31, 2021 and 2020

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

|                                                                                                                                                                                    | Catatan/<br>Notes | 2021                 | 2020                 |                                                                                                                                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ASET</b>                                                                                                                                                                        |                   |                      |                      | <b>ASSETS</b>                                                                                                                                         |
| Kas dan setara kas                                                                                                                                                                 |                   | 35,468,344           | 32,621,911           | Cash and cash equivalents                                                                                                                             |
| Portofolio efek,<br>setelah dikurangi cadangan<br>kerugian penurunan nilai<br>Rp654.532.275 pada tanggal<br>31 Desember 2021 dan<br>Rp646.142.555 pada tanggal<br>31 Desember 2020 |                   | 42,027,102           | 46,260,784           | Marketable securities,<br>net of allowance for impairment<br>Rp654,532,275 as of<br>December 31, 2020 and<br>Rp646,142,555 as of<br>December 31, 2020 |
| Piutang usaha,<br>setelah dikurangi cadangan<br>kerugian penurunan nilai<br>Rp244.186.309 pada tanggal<br>31 Desember 2021 dan<br>Rp188.578.917 pada tanggal<br>31 Desember 2020   |                   | 204,758,156          | 264,015,592          | Accounts receivables,<br>net of allowance for impairment<br>Rp244,186,309 as of<br>December 31, 2021 and<br>Rp188,578,917 as of<br>December 31, 2020  |
| Piutang lain-lain                                                                                                                                                                  |                   | 504,462,996          | 432,828,891          | Other receivables                                                                                                                                     |
| Pajak dibayar dimuka                                                                                                                                                               | 18a               | 12,171,847           | 12,000,636           | Prepaid taxes                                                                                                                                         |
| Penyertaan saham                                                                                                                                                                   |                   | 1,039,887,847        | 990,213,730          | Investment in shares of stocks                                                                                                                        |
| Properti Investasi                                                                                                                                                                 |                   | 817,046,800          | 750,440,800          | Investment properties                                                                                                                                 |
| Aset tetap,<br>setelah dikurangi akumulasi<br>penyusutan Rp31.133.737<br>pada tanggal 31 Desember 2021<br>dan Rp13.126.157 pada tanggal<br>31 Desember 2020                        |                   | 31,635,043           | 18,970,168           | Fixed assets,<br>net of accumulated<br>depreciation Rp31,133,737<br>as of December 31, 2021<br>and Rp13,126,157 as of<br>December 31, 2020            |
| Aset lain-lain,<br>setelah dikurangi cadangan<br>kerugian penurunan nilai<br>Rp44.721.794 pada tanggal<br>31 Desember 2021 dan<br>Rp44.128.184 pada tanggal<br>31 Desember 2020    |                   | 60,292,720           | 60,597,082           | Other assets,<br>net of allowance for impairment<br>Rp44,721,794 as of<br>December 31, 2021 and<br>Rp44,128,184 as of<br>December 31, 2020            |
| <b>TOTAL ASET</b>                                                                                                                                                                  |                   | <b>2,747,750,855</b> | <b>2,607,949,594</b> | <b>TOTAL ASSETS</b>                                                                                                                                   |

**PT DANAREKSA (PERSERO)**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN (Lanjutan)**  
**ENTITAS INDUK**

Per 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)**  
**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (Continued)**  
**PARENT ENTITY**

As of December 31, 2021 and 2020

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

|                                                                                            | Catatan/<br>Notes | 2021                 | 2020                 |                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                                                              |                   |                      |                      | <b>LIABILITIES AND EQUITY</b>                                                                  |
| <b>LIABILITAS</b>                                                                          |                   |                      |                      | <b>LIABILITIES</b>                                                                             |
| Pinjaman bank                                                                              |                   | 1,370,000,000        | 1,200,000,000        | Bank loans                                                                                     |
| Utang pembiayaan afiliasi                                                                  |                   | 67,687,500           | 71,372,750           | Affiliated financing payables                                                                  |
| Utang usaha                                                                                |                   | 20,942,370           | 15,959,695           | Account payables                                                                               |
| Utang pajak                                                                                | 18b               | 3,057,004            | 1,440,292            | Taxes payable                                                                                  |
| Bunga masih harus dibayar                                                                  |                   | 7,298,000            | 11,631,097           | Accrued interest                                                                               |
| Biaya masih harus dibayar                                                                  |                   | 133,215,505          | 91,262,689           | Accrued expenses                                                                               |
| Efek-efek yang diterbitkan                                                                 |                   | 398,615,798          | 396,808,523          | Securities issued                                                                              |
| Liabilitas imbalan kerja karyawan                                                          |                   | 23,350,132           | 18,616,227           | Liability for employee service entitlements                                                    |
| Utang lain-lain                                                                            |                   | 1,964,234            | 1,378,711            | Other payables                                                                                 |
| <b>TOTAL LIABILITAS</b>                                                                    |                   | <b>2,026,130,543</b> | <b>1,808,469,984</b> | <b>TOTAL LIABILITIES</b>                                                                       |
| <b>EKUITAS</b>                                                                             |                   |                      |                      | <b>EQUITY</b>                                                                                  |
| Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk:                             |                   |                      |                      | Equity attributable to equity holders of the parent entity:                                    |
| Modal saham                                                                                |                   |                      |                      | Share capital                                                                                  |
| Modal dasar - 2.800.000 saham dengan nilai nominal Rp1.000.000 (nilai penuh) per saham     |                   |                      |                      | Authorized capital - 2,800,000 shares with par value of Rp1,000,000 (full amount) per share    |
| Modal ditempatkan dan disetor penuh - 701.480 saham                                        |                   | 701,480,000          | 701,480,000          | Issued and paid up capital - 701,480 shares                                                    |
| Agio saham                                                                                 |                   | 2,743                | 2,743                | Capital paid in excess of par value                                                            |
| Tambahan modal disetor lainnya                                                             |                   | 488,173,198          | 488,173,198          | Other additional paid-up capital                                                               |
| Kerugian belum direalisasi dari perubahan nilai wajar efek yang tersedia untuk dijual-neto |                   | (16,826,640)         | (10,732,008)         | Unrealized (losses) from changes in fair value of available-for-sale marketable securities-net |
| Keuntungan revaluasi aset tetap                                                            |                   | 461,280,000          | 461,280,000          | Gain on revaluation of fixed asset                                                             |
| Saldo laba (defisit):                                                                      |                   |                      |                      | Retained earnings(deficits):                                                                   |
| Telah ditentukan penggunaannya                                                             |                   | 78,520,859           | 78,520,859           | Appropriated                                                                                   |
| Belum ditentukan penggunaannya                                                             |                   | (991,009,848)        | (919,245,182)        | Unappropriated                                                                                 |
| <b>TOTAL EKUITAS</b>                                                                       |                   | <b>721,620,312</b>   | <b>799,479,610</b>   | <b>TOTAL EQUITY</b>                                                                            |
| <b>TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                                                        |                   | <b>2,747,750,855</b> | <b>2,607,949,594</b> | <b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>                                                            |

**Lampiran II**
**Attachment II**
**PT DANAREKSA (PERSERO)  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN  
ENTITAS INDUK**

 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND  
OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
PARENT ENTITY**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

|                                                                              | Catatan/<br>Notes | 2021                        | 2020                        |                                                                             |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <b>PENDAPATAN USAHA</b>                                                      |                   |                             |                             | <b>OPERATING REVENUES</b>                                                   |
| Pendapatan bunga dan dividen                                                 |                   | 120,632,678                 | 18,302,646                  | Interest income and dividends                                               |
| Pendapatan jasa                                                              |                   | 9,930,880                   | 11,420,761                  | Service fee income                                                          |
| Keuntungan dari perdagangan dan perubahan nilai wajar efek                   |                   | 1,901,949                   | 5,916                       | Gain on trading and changes in fair value of marketable securities          |
| Pendapatan pendayagunaan aset                                                |                   | 15,000,000                  | 15,000,000                  | Assets optimization income                                                  |
|                                                                              |                   | <u>147,465,507</u>          | <u>44,729,323</u>           |                                                                             |
| <b>BEBAN KEUANGAN</b>                                                        |                   |                             |                             | <b>FINANCE EXPENSE</b>                                                      |
| Bunga                                                                        |                   | 111,033,003                 | 115,113,981                 | Interest                                                                    |
| <b>BEBAN USAHA</b>                                                           |                   |                             |                             | <b>OPERATING EXPENSES</b>                                                   |
| Pemulihan (penyisihan) kerugian penurunan nilai atas aset keuangan           |                   | 49,373,804                  | (52,891,110)                | Provision (reversal) of allowance for impairment losses on financial assets |
| Gaji dan kesejahteraan karyawan                                              |                   | 121,646,797                 | 60,278,104                  | Salaries and employee welfare                                               |
| Umum dan administrasi                                                        |                   | 14,825,202                  | 9,844,383                   | General and administrative                                                  |
| Sistem informasi                                                             |                   | 11,005,179                  | 4,896,613                   | Information system                                                          |
| Pengembangan usaha                                                           |                   | 17,022,557                  | 16,987,522                  | Business development                                                        |
| Penyusutan aset tetap                                                        |                   | 18,007,581                  | 10,559,689                  | Depreciation of fixed assets                                                |
|                                                                              |                   | <u>231,881,120</u>          | <u>49,675,201</u>           |                                                                             |
| Total beban                                                                  |                   | <u>342,914,123</u>          | <u>164,789,182</u>          | Total expenses                                                              |
| <b>RUGI USAHA</b>                                                            |                   | <u><b>(195,448,616)</b></u> | <u><b>(120,059,859)</b></u> | <b>OPERATING LOSS</b>                                                       |
| Bunga jasa giro                                                              |                   | 153,675                     | 176,389                     | Interest on current accounts                                                |
| Beban administrasi bank                                                      |                   | (43,462)                    | (54,871)                    | Bank charges                                                                |
| Bagian atas laba (rugi) bersih entitas asosiasi                              |                   | 57,474,117                  | (42,942,742)                | Share of profit or (loss) of an associate                                   |
| Keuntungan selisih kurs - bersih                                             |                   | 804,438                     | 700,046                     | Gain on foreign exchange - net                                              |
| Lain-lain-bersih                                                             |                   | 69,081,695                  | 193,259,920                 | Others-net                                                                  |
| Penghasilan lain-lain - bersih                                               |                   | <u>127,470,463</u>          | <u>151,138,742</u>          | Other income - net                                                          |
| <b>LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK FINAL DAN (BEBAN) MANFAAT PAJAK PENGHASILAN</b> |                   | <b>(67,978,153)</b>         | <b>31,078,883</b>           | <b>INCOME (LOSS) BEFORE FINAL TAX AND INCOME TAX (EXPENSES) BENEFIT</b>     |
| Pajak final                                                                  | 18c               | <u>(1,544,620)</u>          | <u>(341,114)</u>            | Final tax                                                                   |
| <b>LABA (RUGI) SEBELUM (BEBAN) MANFAAT PAJAK PENGHASILAN</b>                 |                   | <u><b>(69,522,773)</b></u>  | <u><b>30,737,769</b></u>    | <b>INCOME (LOSS) BEFORE INCOME TAX (EXPENSE) BENEFIT</b>                    |
| Pajak kini                                                                   |                   | --                          | --                          | Current tax                                                                 |
| Pajak tangguhan                                                              |                   | --                          | --                          | Deferred tax                                                                |
| Beban pajak penghasilan - bersih                                             |                   | --                          | --                          | Income tax expense - net                                                    |
| <b>LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN</b>                                            |                   | <u><b>(69,522,773)</b></u>  | <u><b>30,737,769</b></u>    | <b>PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR</b>                                           |

**Lampiran II**

**Attachment II**

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN (Lanjutan)  
ENTITAS INDUK**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND  
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (Continued)  
PARENT ENTITY**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

|                                                                                                        | <u>2021</u>                | <u>2020</u>                |                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi</b>                                                |                            |                            | <b>Items that will not be reclassified to profit or loss</b>                                   |
| Pengukuran kembali (kerugian) keuntungan atas program imbalan pasti                                    | <u>(2,241,893)</u>         | <u>(26,980,310)</u>        | Remeasurement (loss) gain of defined benefit plans                                             |
|                                                                                                        | (2,241,893)                | (26,980,310)               |                                                                                                |
| <b>Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi</b>                                                      |                            |                            | <b>Items that will be reclassified to profit or loss</b>                                       |
| Kerugian (keuntungan) yang belum direalisasi dari kenaikan nilai wajar efek yang tersedia untuk dijual | <u>(6,094,632)</u>         | <u>(11,543,817)</u>        | Unrealized (loss) gain from increase in fair value of available-for-sale marketable securities |
|                                                                                                        | (6,094,632)                | (11,543,817)               |                                                                                                |
| <b>Penghasilan komprehensif lain</b>                                                                   | <u><b>(8,336,525)</b></u>  | <u><b>(38,524,127)</b></u> | <b>Other comprehensive income</b>                                                              |
| <b>TOTAL RUGI KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN</b>                                                          | <u><b>(77,859,298)</b></u> | <u><b>(7,786,358)</b></u>  | <b>TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR</b>                                                   |
| <b>LABA (RUGI) BERSIH PER SAHAM DASAR</b>                                                              |                            |                            | <b>NET PROFIT (LOSS) PER SHARE</b>                                                             |
| Rugi usaha per saham (nilai penuh)                                                                     | (278.623)                  | (171.152)                  | Operating loss per share (full amount)                                                         |
| Laba (rugi) tahun berjalan per saham (nilai penuh)                                                     | (99.109)                   | 43.818                     | Profit (loss) for the year per share (full amount)                                             |

Lampiran III

**PT DANAREKSA (PERSERO)**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS**  
**ENTITAS INDUK**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
 Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
 (Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Attachment III

**PT DANAREKSA (PERSERO)**  
**STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY**  
**PARENT ENTITY**

For the Years Ended  
 December 31, 2021 and 2020  
 (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

| Catatan/<br>Notes                                                            | Modal saham/<br>Share capital | Agio saham/<br>Capital paid<br>in excess of<br>par value | Tambahan modal<br>disetor lainnya/<br>Additional paid-up<br>capital | Keuntungan/<br>(kerugian)<br>yang belum<br>direalisasi<br>atas surat-surat<br>berharga dalam<br>kelompok<br>tersedia<br>untuk dijual-bersih/<br>Unrealized<br>gain/(loss) on<br>available-for-sale<br>marketable<br>securities - net | Keuntungan<br>Revaluasi<br>Aset/<br>Gain on<br>Revaluation<br>of Asset | Saldo laba (defisit)/<br>Retained earnings (deficit)  |                                                         | Total        |                                                             |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------|
|                                                                              |                               |                                                          |                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                        | Telah<br>ditentukan<br>penggunaannya/<br>Appropriated | Tidak<br>ditentukan<br>penggunaannya/<br>Unappropriated |              |                                                             |
| Saldo pada tanggal<br>31 Desember 2019                                       | 701,480,000                   | 2,743                                                    | 488,173,198                                                         | 811,809                                                                                                                                                                                                                              | 461,280,000                                                            | 78,520,859                                            | (886,486,046)                                           | 843,782,563  | Balance as of<br>December 31, 2019                          |
| Penyesuaian saldo awal atas<br>penerapan PSAK 71                             | --                            | --                                                       | --                                                                  | --                                                                                                                                                                                                                                   | --                                                                     | --                                                    | (36,516,595)                                            | (36,516,595) | Adjustment to the opening<br>balance on PSAK 71             |
| Saldo pada tanggal 1 Januari 2020                                            | 701,480,000                   | 2,743                                                    | 488,173,198                                                         | 811,809                                                                                                                                                                                                                              | 461,280,000                                                            | 78,520,859                                            | (923,002,641)                                           | 807,265,968  |                                                             |
| Keuntungan yang belum<br>direalisasi atas efek<br>tersedia untuk dijual      | --                            | --                                                       | --                                                                  | (11,543,817)                                                                                                                                                                                                                         | --                                                                     | --                                                    | --                                                      | (11,543,817) | Unrealized gain on<br>securities available-<br>for-sale     |
| Pengukuran kembali kerugian<br>atas program imbalan pasti                    | --                            | --                                                       | --                                                                  | --                                                                                                                                                                                                                                   | --                                                                     | --                                                    | (26,980,310)                                            | (26,980,310) | Remeasurement loss on<br>defined benefit plans              |
| Laba tahun berjalan                                                          | --                            | --                                                       | --                                                                  | --                                                                                                                                                                                                                                   | --                                                                     | --                                                    | 30,737,769                                              | 30,737,769   | Income for the year                                         |
| Saldo pada tanggal<br>31 Desember 2020                                       | 701,480,000                   | 2,743                                                    | 488,173,198                                                         | (10,732,008)                                                                                                                                                                                                                         | 461,280,000                                                            | 78,520,859                                            | (919,245,182)                                           | 799,479,610  | Balance as of<br>December 31, 2020                          |
| Kerugian yang belum<br>direalisasi atas efek<br>tersedia untuk dijual-bersih | --                            | --                                                       | --                                                                  | (6,094,632)                                                                                                                                                                                                                          | --                                                                     | --                                                    | --                                                      | (6,094,632)  | Unrealized loss on<br>securities available-<br>for-sale-net |
| Pengukuran kembali kerugian<br>atas program imbalan pasti                    | --                            | --                                                       | --                                                                  | --                                                                                                                                                                                                                                   | --                                                                     | --                                                    | (2,241,893)                                             | (2,241,893)  | Remeasurement loss on<br>defined benefit plans              |
| Rugi tahun berjalan                                                          | --                            | --                                                       | --                                                                  | --                                                                                                                                                                                                                                   | --                                                                     | --                                                    | (69,522,773)                                            | (69,522,773) | Loss for the year                                           |
| Saldo pada tanggal<br>31 Desember 2021                                       | 701,480,000                   | 2,743                                                    | 488,173,198                                                         | (16,826,640)                                                                                                                                                                                                                         | 461,280,000                                                            | 78,520,859                                            | (991,009,848)                                           | 721,620,312  | Balance as of<br>December 31, 2021                          |

Lampiran IV

Attachment IV

**PT DANAREKSA (PERSERO)**  
**LAPORAN ARUS KAS**  
**ENTITAS INDUK**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020

(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain) (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**PT DANAREKSA (PERSERO)**  
**STATEMENTS OF CASH FLOWS**  
**PARENT ENTITY**

For the Years Ended

December 31, 2021 and 2020

|                                                                       | Catatan/<br>Notes | 2021                 | 2020                |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>                                |                   |                      |                     |
| Penerimaan pendapatan operasional                                     |                   | 11,832,829           | 11,426,677          |
| Penerimaan pendapatan non - operasional                               |                   | 84,820,893           | 6,703,410           |
| Pembayaran beban operasional                                          |                   | (180,893,254)        | (129,293,697)       |
| Pembayaran bunga                                                      |                   | (113,558,825)        | (112,882,362)       |
| Penerimaan bunga dan dividen                                          |                   | 66,393,963           | 30,133,907          |
| Penerimaan (pembayaran) sehubungan dengan piutang                     |                   | (11,374,031)         | 40,266,767          |
| Pembayaran pajak penghasilan                                          |                   | (99,119)             | (3,342,840)         |
| Pembayaran untuk aset lain-lain - bersih                              |                   | (11,676,001)         | (13,552,094)        |
| Penerimaan pendapatan (pembayaran beban) non-operasional              |                   | (22,594,784)         | 73,620,879          |
| <b>Kas bersih yang digunakan untuk aktivitas operasi</b>              |                   | <b>(177,148,329)</b> | <b>(96,919,353)</b> |
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>                              |                   |                      |                     |
| Pembayaran liabilitas sewa                                            |                   | 13,393,265           | --                  |
| Penerimaan efek dimiliki hingga jatuh tempo                           |                   | --                   | 12,608,673          |
| Penerimaan dividen dari entitas dalam pengendalian bersama            |                   | 7,800,000            | 10,270,000          |
| <b>Kas bersih yang diperoleh aktivitas investasi</b>                  |                   | <b>21,193,265</b>    | <b>22,878,673</b>   |
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>                              |                   |                      |                     |
| (Pembayaran) penerimaan pinjaman jangka pendek - bersih               |                   | 170,000,000          | 70,000,000          |
| Pembayaran liabilitas sewa                                            |                   | (11,284,488)         | (11,284,488)        |
| <b>Kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan</b>             |                   | <b>158,715,512</b>   | <b>58,715,512</b>   |
| <b>PENURUNAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS</b>                            |                   | <b>2,760,448</b>     | <b>(15,325,168)</b> |
| <b>KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN</b>                             |                   | <b>32,621,911</b>    | <b>47,865,188</b>   |
| Pengaruh perubahan kurs mata uang asing atas saldo kas dan setara kas |                   | 85,985               | 81,891              |
| <b>KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN</b>                            |                   | <b>35,468,344</b>    | <b>32,621,911</b>   |
| <b>Kas dan setara kas terdiri dari:</b>                               |                   |                      |                     |
| Kas                                                                   |                   | 186,641              | 180,629             |
| Kas di Bank                                                           |                   | 23,481,703           | 13,041,282          |
| Deposito on call                                                      |                   | 11,800,000           | 19,400,000          |
| <b>Total</b>                                                          |                   | <b>35,468,344</b>    | <b>32,621,911</b>   |

**CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES**

Proceeds from operating revenues  
Proceeds from non - operating revenues  
Payments of operating expenses  
Payments of interest  
Proceeds from interest and dividend  
Proceeds (payments) relating to receivable transactions  
Payments of income taxes  
Payment from other assets - net  
Proceeds of non-operating income (payment of expense)

**Net cash used in operating activities**

**CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES**

Payment of lease liabilities  
Proceeds from held-to-maturity  
Dividend received from jointly controlled entity

**Net cash provided by investing activities**

**CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES**

(Payment) proceeds from short-term bank loans - net  
Payment of lease liability  
**Net cash provided by financing activities**

**NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS**

**CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR**

Effect of foreign exchange rate differences on cash and cash equivalent

**CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR**

**Cash and cash equivalents consist of:**

Cash on hand  
Cash in Bank  
Deposits on call  
**Total**

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
PENGUNGKAPAN LAINNYA  
ENTITAS INDUK**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)  
OTHER DISCLOSURE  
PARENT ENTITY**

For the Years Ended  
December 31, 2021 and 2020  
(Expressed in thousand Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan**

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan tersendiri Entitas Induk adalah sama dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 2 atas laporan keuangan konsolidasian, kecuali untuk penyertaan pada Entitas Anak yang disajikan berdasarkan harga perolehan dan penyertaan pada entitas asosiasi yang disajikan menggunakan metode ekuitas.

**1. Summary of Significant Accounting Policies**

Accounting policies adopted in the preparation of the Parent Entity separate financial statements are the same as the accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements as disclosed in Note 2 to the consolidated financial statements, except for investments in Subsidiaries, which have been presented at cost and investment in associates which have been presented using equity method.

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan**

Informasi mengenai Entitas Anak yang dimiliki Perusahaan diungkapkan dalam Catatan 1c atas laporan keuangan konsolidasian.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Entitas Induk memiliki penyertaan saham pada Entitas Anak dan Entitas Asosiasi berikut:

**2. Summary of Significant Accounting Policies**

Information pertaining to Subsidiaries of the Company is disclosed in Note 1c to the consolidated financial statements.

As of December 31, 2021 and 2020, Parent Entity has the following investments in shares of stock of Subsidiaries and Associates:

| Nama entitas/ <i>Entity name</i>                                                   | 31 Desember 2021/<br>December 31, 2021                   |                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                                                                    | Presentase<br>kepemilikan/<br>Percentage of<br>ownership | Nilai tercatat<br>31 Desember/<br>Carrying amount<br>December 31 |
| Penyertaan saham pada Entitas Anak/<br><i>Investment in subsidiaries</i>           |                                                          |                                                                  |
| PT Danareksa Finance                                                               | 99.9997%                                                 | 299,999,000                                                      |
| PT Danareksa Capital                                                               | 99.9000%                                                 | 99,900,000                                                       |
| PT Jalin Pembayaran Nusantara                                                      | 67.0000%                                                 | 394,569,700                                                      |
| Penyertaan saham pada Entitas Asosiasi/<br><i>Investment in associate entities</i> |                                                          |                                                                  |
| PT BRI Danareksa Sekuritas                                                         | 33.0000%                                                 | 92,766,868                                                       |
| PT Danareksa Investment Management                                                 | 65.0000%                                                 | 140,250,562                                                      |



**Lampiran V****Attachment V**

**PT DANAREKSA (PERSERO)**  
**PENGUNGKAPAN LAINNYA (Lanjutan)**  
**ENTITAS INDUK**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
 Pada Tanggal 31 Desember 2021 dan 2020  
 (Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)**  
**OTHER DISCLOSURE (Continued)**  
**PARENT ENTITY**

For the Years Ended  
 December 31, 2021 and 2020  
 (Expressed in thousand Rupiah,  
 unless otherwise stated)

|                                                                                    | 31 Desember 2020/<br>December 31, 2020                   |                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                                                                    | Presentase<br>kepemilikan/<br>Percentage of<br>ownership | Nilai tercatat<br>31 Desember/<br>Carrying amount<br>December 31 |
| <b>Nama entitas/ Entity name</b>                                                   |                                                          |                                                                  |
| Penyertaan saham pada Entitas Anak/<br><i>Investment in subsidiaries</i>           |                                                          |                                                                  |
| PT Danareksa Finance                                                               | 99.9997%                                                 | 299,999,000                                                      |
| PT Danareksa Capital                                                               | 99.9000%                                                 | 99,900,000                                                       |
| PT Jalin Pembayaran Nusantara                                                      | 67.0000%                                                 | 394,569,700                                                      |
| Penyertaan saham pada Entitas Asosiasi/<br><i>Investment in associate entities</i> |                                                          |                                                                  |
| PT BRI Danareksa Sekuritas                                                         | 33.0000%                                                 | 54,035,471                                                       |
| PT Danareksa Investment Management                                                 | 65.0000%                                                 | 121,676,134                                                      |