

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

**Laporan Keuangan Konsolidasian
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022**

***PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES***

***Consolidated Financial Statements
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022***

Daftar Isi	Halaman/ Page	Table of Contents
Surat Pernyataan Direksi		<i>Directors' Statement Letter</i>
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditor's Report</i>
Laporan Keuangan Konsolidasian Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022		<i>Consolidated Financial Statements For the Years Ended December 31, 2023 and 2022</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	1	<i>Consolidated Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	3	<i>Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	4	<i>Consolidated Statements of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	5	<i>Consolidated Statements of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian	6	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>
Informasi Tambahan		<i>Additional Information</i>
Laporan Posisi Keuangan (Entitas Induk)	I	<i>Statements of Financial Position (Parent Entity)</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain (Entitas Induk)	II	<i>Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (Parent Entity)</i>
Laporan Perubahan Ekuitas (Entitas Induk)	III	<i>Statements of Changes in Equity (Parent Entity)</i>
Laporan Arus Kas (Entitas Induk)	IV	<i>Statements of Cash Flows (Parent Entity)</i>
Pengungkapan Lainnya (Entitas Induk)	V	<i>Other Disclosure (Parent Entity)</i>

No. S-9/DR/DIR/05/2024

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PT DANAREKSA (PERSERO) DAN ENTITAS ANAK
TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING
THE RESPONSIBILITY FOR THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
PT DANAREKSA (PERSERO) AND SUBSIDIARIES
YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

We, the undersigned:

1. Nama : **Yadi Jaya Ruchandi**
Alamat kantor : Menara Danareksa Lantai 20-21
Jalan Medan Merdeka Selatan
No. 14 Jakarta 10110
Alamat sesuai KTP : Villa Kebagusan Kav A.03
RT 009/RW.002 Kebagusan
Pasar Minggu, Jakarta Selatan
Nomor telepon : 021 - 29555888
Jabatan : Direktur Utama
2. Nama : **Basaria Martha Juliana**
Alamat kantor : Menara Danareksa Lantai 20-21
Jalan Medan Merdeka Selatan No.
14 Jakarta 10110
Alamat sesuai KTP : Villa Galaxi, Jalan Taman Edelweis
Timur B4/10 RT 002 RW 019,
Jaka Setia, Bekasi Selatan
Nomor telepon : 021 - 29555888
Jabatan : Direktur Keuangan

1. Name : **Yadi Jaya Ruchandi**
Office address : Menara Danareksa Lantai 20-21
Jalan Medan Merdeka Selatan
No. 14 Jakarta 10110
Residential address : Villa Kebagusan Kav A.03
RT 009/RW.002 Kebagusan
Pasar Minggu, Jakarta Selatan
Telephone : 021 - 29555888
Title : President Director
2. Name : **Basaria Martha Juliana**
Office address : Menara Danareksa Lantai 20-21
Jalan Medan Merdeka Selatan
No. 14 Jakarta 10110
Residential address : Villa Galaxi, Jalan Taman Edelweis
Timur B4/10 RT 002 RW 019,
Jaka Setia, Bekasi Selatan
Telephone : 021 - 29555888
Title : Director of Finance

Menyatakan bahwa:

Declare that:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian Perusahaan;
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; dan
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 intern Perusahaan.

1. We are responsible for the preparation and presentation of the Company's consolidated financial statement;
2. 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; and
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, 31 Mei/May, 2024


Yadi Jaya Ruchandi
Direktur Utama/President Director
Basaria Martha Juliana
Direktur Keuangan/Director of Finance

Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan

Registered Public Accountants

Nomor/Number : 00770/2.1030/AU.1/09/0499-1/1/V/2024

RSM Indonesia
Plaza ASIA, Level 10
Jl. Jend. Sudirman Kav. 59
Jakarta 12190 IndonesiaT +62 21 5140 1340
F +62 21 5140 1350

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)****Opini Wajar dengan Pengecualian**

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Danareksa (Persero) dan entitas anaknya ("Grup"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas konsolidasian dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, serta catatan atas laporan keuangan konsolidasian, termasuk ikhtisar kebijakan akuntansi material.

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

Basis untuk Opini Wajar dengan Pengecualian

Sebagaimana diungkapkan pada Catatan 16 atas laporan keuangan konsolidasian terlampir, pada tanggal 29 Desember 2022, PT Perusahaan Pengelola Aset (PPA – entitas anak) melalui entitas anaknya yaitu PT PPA Kapital ("PPAK") telah menandatangani Perjanjian Jual Beli Aset Tagihan Bersyarat ("PJB AT") dengan PT Berdikari Jaya Ultima ("BJU"). Penjualan Aset Tidak Produktif ("ATP") oleh PPAK kepada BJU dilakukan pada harga sebesar Rp275.826 juta. PPAK sebelumnya telah membentuk cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp235.790 juta, sehingga nilai tercatat neto adalah

Qualified Opinion

We have audited the consolidated financial statements of PT Danareksa (Persero) and its subsidiaries ("the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2023 and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year ended December 31, 2023, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of material accounting policies.

In our opinion, except for the effects of the matter described in the basis for Qualified Opinion paragraph of our report, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidation financial position of the Group as of December 31, 2023, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Basis for Qualified Opinion

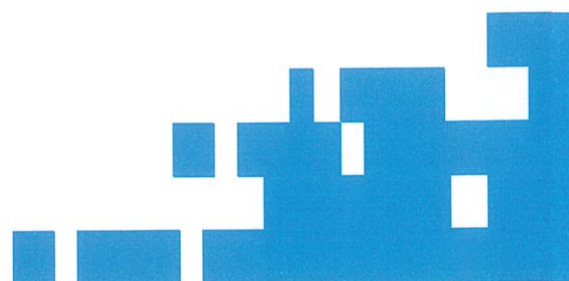
As disclosed in Note 16 on the consolidated financial statements, on December 29, 2022, PT Perusahaan Pengelola Aset (PPA – subsidiary), through its subsidiary PT PPA Kapital ("PPAK"), signed a Conditional Sale and Purchase Agreement ("PJB AT") with PT Berdikari Jaya Ultima ("BJU"). The sale of Non-Performing Assets ("ATP") by PPAK to BJU was made at a price of Rp275.826 million. PPAK had previously formed a provision for impairment losses amounting to Rp235.790 million, resulting in a net carrying amount of Rp40.036 million. This ATP transfer transaction involves affiliated parties of PPA,

Rp40.036 juta. Transaksi pengalihan ATP ini melibatkan pihak-pihak terafiliasi PPA yaitu Tiger Sukuk Indonesia Pte. Ltd ("TSI"), BJU yang secara tidak langsung dimiliki oleh VCC Namco Property Indonesia Fund ("PIF"), dimana PPA merupakan investor tunggal atas PIF. Pada tanggal yang sama juga yaitu 29 Desember 2022, PPA melalui entitas anaknya yaitu PPAK (pihak pembeli) menandatangani Perjanjian Jual beli Sukuk Bersyarat ("PJB Sukuk") dengan Namco Indonesia Fund VCC ("Namco") sebagai pihak yang bertindak untuk tujuan PIF (pihak penjual) dengan Harga Pembelian sebesar Rp426.430 Juta. Pada tanggal penandatanganan PJB Sukuk tersebut, PPAK telah melakukan pembayaran ke-1 senilai Rp265.830 juta sesuai dengan PJB Sukuk. Dana tersebut ditransaksikan oleh PIF untuk melakukan investasi ke BJU melalui TSI. Oleh BJU, dana tersebut digunakan untuk melakukan pembelian ATP sebesar Rp275.826 juta kepada PPAK. Pada tanggal 26 Oktober 2023, dilakukan Amendemen terhadap PJB Sukuk. Harga pembelian disepakati menjadi Rp499.100 juta. Pada tanggal penandatanganan Amendemen PJB Sukuk tersebut, PPAK melakukan pembayaran ke-2 sebesar Rp233.270 Juta. Sukuk yang diperjual belikan adalah Sukuk Ijarah Jangka Panjang Tanpa Penawaran Umum PT Adhi Commuter Properti Tbk dengan Harga Pembelian Kembali Sukuk sebesar Rp499.100 juta, Harga Beli Objek Ijarah sebesar Rp233.270 juta.

Pada tanggal 21 Mei 2024, PPAK, PIF dan BJU telah menandatangani perjanjian pembatalan transaksi PJB AT dan PJB Sukuk. Berdasarkan perjanjian tersebut transaksi PJB AT dan PJB Sukuk, menjadi batal dan tidak berlaku bagi para pihak sehingga para pihak sepakat bahwa transaksi sebagaimana diatur di dalam PJB AT dan PJB Sukuk akan menjadi batal dan dianggap tidak pernah terjadi. Pada tanggal 22 Mei 2024 telah dilakukan pengembalian dana atas pembatalan PJB AT sebesar Rp275.826 Juta dari PPAK kepada BJU. Berdasarkan perjanjian pembatalan tersebut, Namco harus mengembalikan dana yang diterima dari PPAK sebesar Rp499.100 Juta selambat-lambatnya dalam 20 hari kerja kepada PPAK. Pada tanggal 22 Mei 2024, telah dilakukan pengembalian dana sebagian dari jumlah tersebut oleh PIF kepada PPAK sebesar Rp275.826 juta. Sampai dengan laporan keuangan ini diterbitkan, proses pembatalan masih belum sepenuhnya terjadi, dikarenakan masih terdapat dana yang belum diterima PPAK dan proses administrasi pemindahan kepemilikan atas sukuk yang belum selesai.

namely Tiger Sukuk Indonesia Pte. Ltd ("TSI"), BJU indirectly owned by VCC Namco Property Indonesia Fund ("PIF"), where PPA is the single investor in PIF. On the same date, December 29, 2022, PPA, through its subsidiary PPAK (the buyer), signed a Conditional Sale and Purchase Agreement ("PJB Sukuk") with Namco Indonesia Fund VCC ("Namco") acting on behalf of PIF (the seller) with a Purchase Price of Rp426.430 million. On the date of signing the PJB Sukuk, PPAK made the first payment of Rp265.830 million in accordance with the PJB Sukuk. This fund was transacted by PIF to invest in BJU through TSI. BJU used this fund to purchase ATP amounting to Rp275.826 million from PPAK. On October 26, 2023, an Amendment was made to the PJB Sukuk. The purchase price was agreed to be Rp499.100 million. Upon signing the Amendment to the PJB Sukuk, PPAK made the second payment of Rp233.270 million. The Sukuk traded are Long-Term Lease Sukuk Without Public Offering of PT Adhi Commuter Properti Tbk with a Sukuk Repurchase Price of Rp499.100 million and an Object Lease Purchase Price of Rp233.270 million.

On May 21, 2024, PPAK, PIF, and BJU signed an agreement to cancel the PJB AT and PJB Sukuk transactions. According to this agreement, the PJB AT and PJB Sukuk transactions became null and void for the parties, and the parties agreed that the transactions as stipulated in the PJB AT and PJB Sukuk would be considered null and deemed never to have occurred. On May 22, 2024, a refund of Rp275,826 million was made by PPAK to BJU for the cancellation of the PJB AT. Under the cancellation agreement, Namco must return the funds received from PPAK amounting to Rp499,100 million within no later than 20 working days to PPAK. On May 22, 2024, a partial refund of this amount, Rp275,826 million, was made by PIF to PPAK. As of the issuance of these financial statements, the cancellation process is not yet fully completed because some funds have not yet been received by PPAK and the administrative process of transferring ownership of the Sukuk is still pending.



Dengan demikian belum terdapat bukti audit yang dapat diandalkan untuk menyimpulkan perlakuan akuntansi yang tepat atas transaksi sukuk tersebut. Sebagai akibatnya, kami tidak dapat menentukan apakah diperlukan penyesuaian atas perlakuan akuntansi tersebut.

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

Hal Audit Utama

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

Hal audit utama yang teridentifikasi dalam audit kami dijabarkan di bawah ini.

Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan

Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan merupakan hal yang paling signifikan karena memerlukan penerapan pertimbangan dan penggunaan asumsi subjektif oleh manajemen.

Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan penggunaan model penurunan nilai kerugian kredit ekspektasian ("KKE") yang memperhitungkan informasi bersifat perkiraan masa depan untuk mencerminkan perkiraan kondisi ekonomi masa depan.

Thus, there is not yet reliable audit evidence to conclude the appropriate accounting treatment for the sukuk transaction. As a result, we are unable to determine whether any adjustments to the accounting treatment are necessary.

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

Key Audit Matters

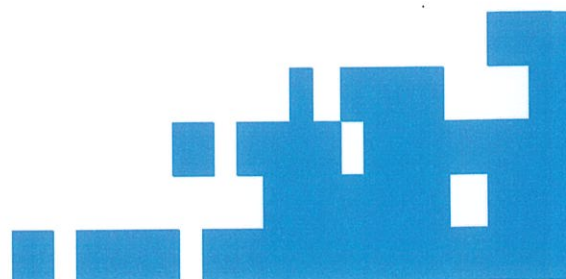
Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming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

The key audit matters identified in our audit are outlined below.

Allowance for impairment losses of financial assets

The allowance for impairment of financial assets is considered to be a matter of most significance as it requires the application of judgement and use of subjective assumptions by management.

Indonesian Financial Accounting Standards requires an expected credit losses ("ECL") impairment model which takes into account forward-looking information to reflect estimated future economic conditions.



Pada tanggal 31 Desember 2023, Grup mencatat kas dan setara kas, investasi jangka pendek, piutang usaha, pinjaman yang diberikan jangka pendek, tagihan bruto kepada pemberi kerja, piutang lain-lain, pendapatan yang masih harus diterima, investasi jangka panjang, pinjaman yang diberikan jangka panjang serta aset lainnya sebagai aset keuangan dengan nilai tercatat total sebesar Rp25.991.037 juta dimana jumlah tersebut mencakup 43% dari total aset Grup. Grup mencatat cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan tersebut sebesar Rp4.500.037 juta pada tanggal 31 Desember 2023.

Perhitungan atas cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan melibatkan estimasi dan pertimbangan yang signifikan. Grup menerapkan metode kolektif yang disederhanakan dan metode individual untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian atas aset keuangan. Grup melakukan peninjauan atas estimasi penurunan nilai aset keuangan berdasarkan estimasi probabilitas gagal bayar selama jangka waktu tertentu, yang perhitungannya mencakup data historis, asumsi dan ekspektasi dari kondisi masa depan. Perubahan probabilitas gagal bayar dapat berdampak material terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup.

Pengungkapan Grup mengenai kas dan setara kas, investasi jangka pendek, piutang usaha, pinjaman yang diberikan jangka pendek, tagihan bruto kepada pemberi kerja, piutang lain-lain, pendapatan yang masih harus diterima, investasi jangka panjang, pinjaman yang diberikan jangka panjang serta aset lainnya sebagai aset keuangan dijelaskan dalam Catatan 4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 16, 17 dan 23 atas laporan keuangan konsolidasian.

Bagaimana audit kami merespons hal audit utama

Kami melakukan prosedur audit atas hal ini termasuk:

- Memahami dan mengevaluasi desain dan implementasi dari pengendalian internal Grup yang relevan sehubungan dengan cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan.
- Mengevaluasi keakuratan dan kelengkapan data yang digunakan dalam model kerugian penurunan nilai dan memeriksa keakuratan matematis dari perhitungan tersebut.
- Mengevaluasi kewajaran dari asumsi utama (yaitu definisi gagal bayar, pengelompokan debitur, karakteristik risiko kredit, dan informasi masa depan) yang digunakan manajemen untuk mengestimasi cadangan kerugian penurunan nilai.

As of December 31, 2023, the Group recorded cash and cash equivalent, short-term investment, accounts receivables, short-term loans, gross amount due from customers, other receivables, accrued income, long-term investment, long-term loans and other assets as financial assets totaling Rp25,991,037 million which accounted for 43% of the Group's total assets. The Group recorded allowance for impairment losses for these financial assets amounting to Rp4,500,037 million as of December 31, 2023.

The calculation on the allowance of impairment losses of financial assets involves significant estimates and judgment. The Group applies a simplified collective method and individual method to measure expected credit losses on such financial assets. The Group conducts a review of the estimated impairment losses of financial assets based on the estimated probability of default over a certain period of time, the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions. Changes in estimated probability of default may have a material impact on the Group's consolidated financial statements.

The Group's disclosures on cash and cash equivalent, short-term investment, accounts receivables, short-term loans, gross amount due from customers, other receivables, accrued income, long-term investment, long-term loans and other assets as financial assets are set out in Notes 4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 16, 17 and 23 to the consolidated financial statements.

How our audit addressed the key audit matter

We performed audit procedures over this matter including:

- *Understand and evaluated the design and implementation of the Group's relevant internal controls in respect of the allowance for impairment losses of such financial asset.*
- *Evaluated accuracy and completeness of data used in the expected credit loss model and checked mathematical accuracy of the calculation.*
- *Evaluated the reasonableness of key assumptions (i.e. definition of default, grouping of various debtor segments, credit risk characteristics, and forward looking information) used by management to estimate the allowance for impairment losses.*



- Mengevaluasi estimasi manajemen dan pengungkapan terkait ketidakpastian estimasi.
- Menilai kecukupan cadangan kerugian penurunan nilai yang dihitung secara individual dengan memeriksa baik jumlah dan waktu dari arus kas masa depan yang digunakan oleh Grup dalam perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai, menguji rata-rata probabilitas tertimbang yang digunakan dalam menyusun arus kas, termasuk membandingkan jadwal pembayaran kembali dengan perjanjian dan memeriksa ketepatan penggunaan faktor diskonto.

Hal-hal Lain

Audit kami atas laporan keuangan konsolidasian Grup tanggal 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut terlampir, dilaksanakan dengan tujuan untuk merumuskan opini atas laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan. Informasi keuangan Perusahaan (entitas induk) terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba-rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut (secara kolektif disebut sebagai "Informasi Keuangan Entitas Induk"), yang disajikan sebagai informasi tambahan terhadap laporan keuangan konsolidasian terlampir, disajikan untuk tujuan analisis tambahan dan bukan merupakan bagian dari laporan keuangan konsolidasian terlampir yang 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.

Informasi Lain

Manajemen bertanggung jawab atas informasi lain. Informasi lain terdiri dari informasi yang tercantum dalam laporan tahunan, tetapi tidak termasuk laporan keuangan konsolidasian dan laporan auditor kami. laporan tahunan diharapkan akan tersedia bagi kami setelah tanggal laporan auditor ini.

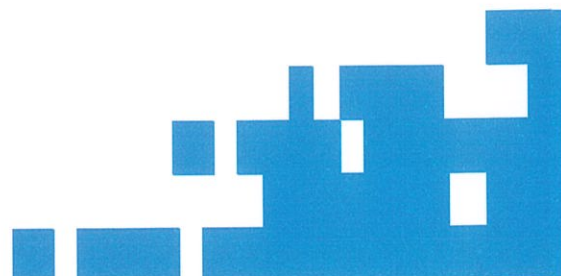
- *Evaluated management's estimate and related disclosures of estimation uncertainty.*
- *Assessed the adequacy of individual allowance for impairment losses by examining both the quantum and timing of future cash flows used by the Group in the allowance for impairment loss calculation, testing the probability-weighted scenarios used in preparing the cash flows, including comparing the repayment schedule to the credit agreement and checking the appropriateness of discount factor used*

Other Matters

Our audit of the accompanying consolidated financial statements of the Group as of December 31, 2023 and for the year then ended, was performed for the purpose of forming an opinion on such consolidated financial statements taken as a whole. The accompanying financial information of the Company (parent entity), which comprises the statement of financial position as of December 31, 2023 and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended (collectively referred to as the "Parent Entity Financial Information"), which is presented as a supplementary information to the accompanying consolidated financial statements, is presented for the 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.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information contained in the annual report, but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.



Opini kami atas laporan keuangan konsolidasian tidak mencakup informasi lain, dan oleh karena itu, kami tidak menyatakan bentuk keyakinan apapun atas informasi lain tersebut.

Sehubungan dengan audit kami atas laporan keuangan konsolidasian, tanggung jawab kami adalah untuk membaca informasi lain yang teridentifikasi di atas, jika tersedia dan, dalam melaksanakannya, mempertimbangkan apakah informasi lain mengandung ketidakkonsistensian material dengan laporan keuangan konsolidasian atau pemahaman yang kami peroleh selama audit, atau mengandung kesalahan penyajian material.

Ketika kami membaca laporan tahunan, jika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu kesalahan penyajian material di dalamnya, kami diharuskan untuk mengomunikasikan hal tersebut kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola dan mengambil tindakan tepat yang berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia.

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

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

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

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

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

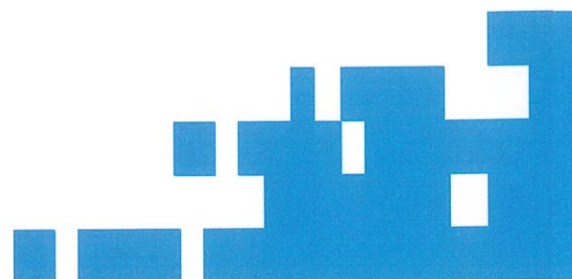
When we read the annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and take appropriate actions in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants.

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

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

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

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



Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian

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

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

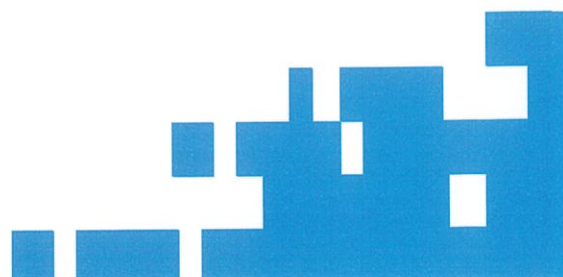
- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Grup.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

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

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

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*



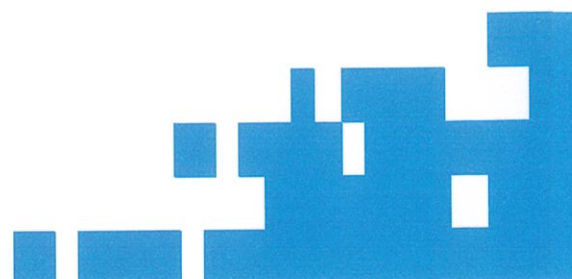
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Grup tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan konsolidasian mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.
- Memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan entitas atau aktivitas bisnis dalam Grup untuk menyatakan opini atas laporan keuangan konsolidasian. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi, dan pelaksanaan audit Grup. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.
- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.*
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*
- *Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.*

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

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

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

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



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

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

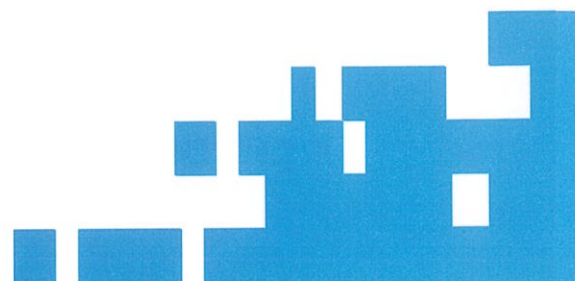
Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan



Saptoto Agustomo

Nomor Izin Akuntan Publik: AP.0499/
Public Accountant License Number: AP.0499

Jakarta, 31 Mei 2024/May 31, 2024



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

Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

December 31, 2023 and 2022
(Expressed in millions Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2023	2022*)	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	4, 43	4,253,793	4,229,535	Cash and cash equivalents
Saldo rekening anggota kliring	5, 43	1,541,454	1,275,348	Clearing member account
Investasi jangka pendek - bersih	6, 43	1,378,744	1,251,985	Short-term investments - net
Piutang usaha - bersih	7, 43	3,343,461	2,459,440	Accounts receivable - net
Pinjaman yang diberikan - jangka pendek - bersih	8, 43	1,300,257	1,098,390	Short-term loans - net
Tagihan bruto kepada pemberi kerja - bersih	9, 43	1,873,406	1,395,632	Gross amount due from customers - net
Piutang lain-lain - bersih	10	1,177,561	1,002,441	Others receivable - net
Pendapatan yang masih harus diterima - bersih	11	31,204	27,806	Accrued income - net
Persediaan jangka pendek - bersih	12.a	231,792	338,928	Short-term inventories - net
Uang muka dan biaya dibayar di muka	13	260,914	201,282	Advances and prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	29.a	745,190	510,757	Prepaid taxes
Aset lancar lainnya - bersih	23.a	790,316	798,856	Other current assets - net
JUMLAH ASET LANCAR		16,928,092	14,590,400	TOTAL CURRENT ASSETS
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Investasi pada ventura bersama	14	436,143	437,098	Investment in joint ventures
Investasi pada entitas asosiasi	15	1,245,901	901,943	Investment in associate entities
Investasi jangka panjang - bersih	16, 43	9,010,886	6,319,568	Long-term investments - net
Pinjaman yang diberikan - jangka panjang - bersih	17, 43	2,090,316	2,080,473	Long-term loans - net
Persediaan jangka panjang	12.b	290,913	290,642	Long-term inventories
Aset pajak tangguhan	29.d	289,232	288,874	Deferred tax assets
Properti investasi - bersih	18	23,097,887	22,527,777	Investment properties - net
Aset tetap - bersih	19	5,819,639	5,058,119	Fixed assets - net
Aset hak guna - bersih	20	389,886	269,374	Right of use assets - net
Aset takberwujud - bersih	21	62,182	51,405	Intangible assets - net
Pekerjaan dalam penyelesaian	22	579,725	458,829	Work in progress
Aset tidak lancar lainnya - bersih	23.b	211,706	217,954	Other non-current assets - net
JUMLAH ASET TIDAK LANCAR		43,524,416	38,902,056	TOTAL NON-CURRENT ASSETS
JUMLAH ASET		60,452,508	53,492,456	TOTAL ASSETS

*) Direklasifikasi, lihat Catatan 53

*) Reclassified, see Note 53

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)**

Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2023	2022*)	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK				SHORT-TERM LIABILITIES
Pinjaman yang diterima jangka pendek	24a, 43	3,777,486	3,528,869	Short-term borrowings
Liabilitas jangka panjang jatuh tempo dalam setahun:				Current maturities of long-term liabilities:
Pinjaman yang diterima	24b, 43	38,295	238,721	Borrowings
Surat utang	31	--	100,000	Notes payable
Liabilitas sewa	20	75,505	83,076	Lease liabilities
Utang usaha	25	2,287,100	1,614,121	Accounts payable
Liabilitas anggota kliring	5	1,541,454	1,275,348	Clearing member's fund
Pendapatan diterima di muka jangka pendek	26	458,647	471,016	Short-term unearned revenue
Utang bruto	27	778,488	485,144	Gross account payables
Beban akrual	28	1,443,153	972,963	Accrued expenses
Utang pajak	29.b	204,046	73,829	Taxes payable
Liabilitas jangka pendek lainnya	30	629,308	751,296	Other short-term liabilities
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PENDEK		11,233,482	9,594,383	TOTAL SHORT-TERM LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PANJANG				LONG-TERM LIABILITIES
Pinjaman yang diterima jangka panjang	24b, 43	632,371	653,667	Long-term borrowings
Surat utang	31	4,761,091	4,041,181	Debt securities
Pendapatan diterima di muka jangka panjang	26	2,847,625	2,500,089	Long-term unearned revenue
Liabilitas pajak tangguhan	29.e	3,158	1,451	Deferred tax liabilities
Liabilitas imbalan kerja	32	170,827	156,969	Employee benefits liabilities
Liabilitas sewa jangka panjang	20	366,251	206,789	Long-term lease liabilities
Liabilitas jangka panjang lainnya	33	89,000	84,056	Other long-term liabilities
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PANJANG		8,870,323	7,644,202	TOTAL LONG-TERM LIABILITIES
JUMLAH LIABILITAS		20,103,805	17,238,585	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham	35	18,332,900	18,332,900	Share capital
Tambahan modal disetor	36	5,482,610	5,487,013	Additional paid-up capital
Surplus revaluasi aset tetap		2,438,119	2,247,326	Gain on revaluation of fixed asset
Keuntungan (kerugian) belum direalisasi dari perubahan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lainnya - setelah pajak		2,036,286	(432,226)	Unrealized gain (loss) from changes in fair value of other comprehensive income - net of tax
Saldo laba:				Retained earnings:
Telah ditentukan penggunaannya		78,521	78,521	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		397,197	(526,107)	Unappropriated
		28,765,633	25,187,427	
Kepentingan non-pengendali	34	11,583,070	11,066,444	Non-controlling interests
JUMLAH EKUITAS		40,348,703	36,253,871	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		60,452,508	53,492,456	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

*) Direklasifikasi, lihat Catatan 53

*) Reclassified, see Note 53

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 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan 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, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2023	2022*)	
PENDAPATAN USAHA	2.ah, 37			OPERATING REVENUE
Pendapatan penjualan		515,254	364,853	Sales revenue
Pendapatan jasa keuangan		2,917,025	2,376,144	Financial service fee revenue
Pendapatan jasa konsultasi		24,217	86,302	Consultant fee revenue
Pendapatan jasa konstruksi		5,883,499	3,880,818	Construction fee revenue
Pendapatan manufaktur		196,368	221,629	Manufacturing revenue
Pendapatan pengembangan dan pengelolaan lahan dan properti		1,766,697	1,362,788	Land and property development and management revenue
Pendapatan usaha lainnya		520,635	1,208,767	Other operating revenue
Jumlah Pendapatan Usaha		11,823,695	9,501,301	Total operating revenue
BEBAN POKOK PENDAPATAN	2.ah, 38			COST OF REVENUE
Beban pokok penjualan produk		(354,530)	(344,939)	Cost of sales
Beban pokok pendapatan jasa keuangan		(1,248,224)	(1,371,764)	Cost of financial service fee
Beban pokok pendapatan jasa konsultasi		(13,629)	(2,675)	Cost of consultant fee
Beban pokok pendapatan jasa konstruksi		(5,419,252)	(3,495,652)	Cost of construction fee
Beban pokok pendapatan manufaktur		(172,022)	(208,940)	Cost of manufacturing
Beban pokok pendapatan pengembangan dan pengelolaan lahan dan properti		(615,479)	(507,241)	Cost of land and property development and management
Beban pokok pendapatan lainnya		(63,335)	(54,943)	Other cost of revenue
Jumlah Beban Pokok Pendapatan		(7,886,471)	(5,986,154)	Total cost of revenue
LABA KOTOR		3,937,224	3,515,147	GROSS PROFIT
Beban operasional	39	(2,175,666)	(2,105,713)	Operating expense
Beban pemasaran dan penjualan	40	(65,624)	(51,983)	Marketing and sales expense
Pendapatan lainnya	41	220,429	325,418	Other income
Beban lainnya	42	(212,899)	(261,272)	Other expenses
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK FINAL DAN PAJAK PENGHASILAN		1,703,464	1,421,597	PROFIT BEFORE INCOME TAX AND INCOME TAX EXPENSES
Beban pajak penghasilan final		(378,324)	(172,078)	Final income tax expenses
LABA SEBELUM MANFAAT PAJAK PENGHASILAN		1,325,140	1,249,519	PROFIT BEFORE INCOME TAX BENEFIT
Beban pajak penghasilan		(24,990)	(4,243)	Income tax expense
LABA SETELAH PAJAK PENGHASILAN		1,300,150	1,245,276	PROFIT AFTER INCOME TAX
Penghasilan (beban) komprehensif lain:				Other comprehensive income (expense)
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				Items that will not be reclassified subsequently to profit and loss:
Surplus revaluasi aset tetap	19	332,827	3,485,180	Surplus on revaluation of fixed asset
Bagian penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi	15	(6,477)	--	Share of other comprehensive income of associates
Kerugian pengukuran kembali program imbalan pasti - setelah pajak	32	(10,106)	(21,366)	Loss from remeasurement of defined benefits plans after tax
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:				Items that will be reclassified subsequently to profit and loss:
Keuntungan (kerugian) belum direalisasi dari perubahan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lainnya		2,474,989	(239,958)	Unrealized gain (loss) from changes in fair value through other comprehensive income
Jumlah penghasilan komprehensif lain		2,791,233	3,223,856	Total other comprehensive income
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN SEBELUM PENYESUAIAN PROFORMA		4,091,383	4,469,132	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME CURRENT YEAR BEFORE PROFORMA ADJUSTMENT
JUMLAH LABA TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN:				TOTAL INCOME FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk		933,600	683,454	Owner of the Parent Entity
Kepentingan non-pengendali		366,550	561,822	Non-Controlling Interests
		1,300,150	1,245,276	
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN:				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk		3,574,757	2,208,372	Owner of the Parent Entity
Kepentingan non-pengendali		516,626	2,260,760	Non-Controlling Interests
		4,091,383	4,469,132	

*) Direklasifikasi, lihat Catatan 53

*) Reclassified, see Note 53

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 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Tambahan Modal Disetor/ Additional paid-up capital												
Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Agió saham/ Share premium	Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali/ Difference in value of restructuring transaction between entities under common control	Proforma ekuitas yang timbul dari transaksi restrukturisasi entitas sepengendali/ Proforma equity arise from transactions of entities under common control	Keuntungan (Kerugian) belum direalisasi dari perubahan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lainnya - setelah pajak/ Unrealized gain (loss) from changes in FVTOCI - net of tax	Surplus revaluasi aset tetap/ Surplus on revaluation of fixed asset	Saldo laba/Retained earnings		Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interests	Jumlah ekuitas/ Total equity		
							Telah ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated				
Saldo 1 Januari 2022	701,480	3	240,653	29,645,419	(21,535)	461,280	78,521	(83,040)	31,022,781	107,104	31,129,885	Balance as of January 1, 2022
Kerugian yang belum direalisasi atas efek nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	--	--	--	--	(239,957)	--	--	--	(239,957)	(1)	(239,958)	Unrealized loss on securities fair value through other comprehensive income
Kerugian pengukuran kembali atas program manfaat pasti - setelah dikurangi pajak tangguhan	32	--	--	--	--	--	--	(21,171)	(21,171)	(195)	(21,366)	Remeasurment loss on defined benefit plans- deferred taxes
Revaluasi aset tetap	19	--	--	--	--	1,786,046	--	--	1,786,046	1,699,134	3,485,180	Revaluation fixed asset
Pembagian dividen oleh entitas anak	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(49,479)	(49,479)	Dividend distribution by subsidiary
Laba tahun berjalan	--	--	--	--	--	--	--	683,454	683,454	561,822	1,245,276	Profit for the year
Tambahan modal disetor	36	17,631,420	--	--	--	--	--	(10,357)	17,621,063	--	17,621,063	Additional share capital
Akuisisi saham entitas sepengendali	--	--	4,982,473	(29,645,419)	(170,734)	--	--	(1,094,993)	(25,928,673)	8,601,630	(17,327,043)	Acquisition from restructuring
Beban terkait restrukturisasi entitas sepengendali	--	--	(28,747)	--	--	--	--	--	(28,747)	--	(28,747)	Expeses related to restructuring of entities under common control
Kepentingan non-pengendali yang timbul dari transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	--	--	--	--	--	--	--	--	--	146,429	146,429	Non controlling interest from impact of entities under common control
Efek pelepasan entitas asosiasi	--	--	292,631	--	--	--	--	--	292,631	--	292,631	Impact of restructuring from merger entity
Saldo 31 Desember 2022	18,332,900	3	5,487,010	--	(432,226)	2,247,326	78,521	(526,107)	25,187,427	11,066,444	36,253,871	Balance as of December 31, 2022
Kerugian yang belum direalisasi atas efek nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	--	--	--	--	2,474,989	--	--	--	2,474,989	--	2,474,989	Unrealized loss on securities fair value through other comprehensive income
Liabilitas yang akan Diselesaikan dengan Instrumen Ekuitas pada Entitas Anak	--	--	--	--	--	--	--	--	--	59,374	59,374	Liability will be Settled with Equity Instrument in Subsidiary
Amortisasi capital gain pengalihan bisnis	--	--	(4,403)	--	--	--	--	--	(4,403)	--	(4,403)	Amortization of business transfer capital gains
Keuntungan pengukuran kembali atas program manfaat pasti setelah dikurangi pajak tangguhan	--	--	--	--	--	--	--	(10,296)	(10,296)	190	(10,106)	Remeasurment loss on defined benefit plans- deferred taxes
Bagian penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi	--	--	--	--	(6,477)	--	--	--	(6,477)	--	(6,477)	Other comprehensive income from subsidiaries
Revaluasi aset tetap	19	--	--	--	--	190,793	--	--	190,793	142,034	332,827	Revaluation fixed asset
Pembagian dividen oleh entitas anak	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(51,522)	(51,522)	Dividend distribution by subsidiaries
Laba tahun berjalan	--	--	--	--	--	--	--	933,600	933,600	366,550	1,300,150	Profit for the year
Saldo 31 Desember 2023	18,332,900	3	5,482,607	--	2,036,286	2,438,119	78,521	397,197	28,765,633	11,583,070	40,348,703	Balance as of December 31, 2023

*Termasuk Pengukuran Kembali Program Imbalan Pasti

* Included Reameasurement of Defined Bnefits Plan

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

The accompanying notes form an integral part of these
interim 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 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2023	2022*)
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			
Penerimaan dari pelanggan		7,222,461	6,879,014
Pembayaran bunga		(376,052)	(545,964)
Penerimaan dari piutang pembiayaan		643,574	455,427
Pembayaran pajak penghasilan		(59,217)	(97,640)
Penambahan aset lain-lain		(181,176)	(241,676)
Penerimaan dari pendapatan non-operasional		10,410	47,673
Pembayaran kepada pemasok, karyawan dan beban usaha		(6,592,040)	(4,832,825)
Penyaluran pembiayaan konsumen		(96,466)	(64,552)
Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi		571,494	1,599,457
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			
Perolehan aset tetap	19	(626,539)	(164,981)
Perolehan properti investasi	18	(37,971)	(12,922)
Perolehan aset takberwujud	21	(34,572)	(17,659)
Perolehan aset hak guna	20	(59,489)	(30,602)
Hasil penjualan aset tetap	19	4,535	852
Penempatan investasi		(97,962)	(2,310,831)
Pengeluaran uang muka sukuk		--	(265,830)
Pencairan (penempatan) pada deposito		25,500	(14,500)
Penerimaan pencairan laba ventura bersama		147,305	64,595
Perolehan pekerjaan dalam penyelesaian		(183,990)	(65,456)
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi		(863,183)	(2,817,334)
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			
Penerimaan pinjaman bank jangka pendek	24	12,510,587	8,202,425
Pembayaran pinjaman bank jangka pendek	24	(12,633,055)	(8,092,299)
Penerimaan pinjaman bank jangka panjang	24	200,000	202,945
Pembayaran pinjaman bank jangka panjang	24	(30,175)	(1,097,969)
Pembayaran utang repo		(256,096)	--
Pembayaran liabilitas sewa	20	(129,411)	(92,274)
Penerimaan surat utang	31	1,000,000	3,023,621
Pembayaran surat utang	31	(339,344)	(958,095)
Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas pendanaan		322,506	1,188,354
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS			
		30,817	(29,523)
Keuntungan (kerugian) selisih kurs yang belum direalisasi		(6,805)	222
Perubahan pada cadangan penyisihan kerugian penurunan nilai kas dan setara kas		246	(78)
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN		4,229,535	4,258,914
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN		4,253,793	4,229,535

Transaksi non kas dan rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan disajikan di catatan 51

CASHFLOW FROM OPERATING ACTIVITIES
Cash receipts from customers
Payment for interest expenses
Receipts from financing receivables
Payment for income tax
Additional other assets
Receipts from non-operating income
Payment for suppliers, employee and operating expense
Consumers financing distribution

Net cash provided by operating activities

CASHFLOW FROM INVESTING ACTIVITIES
Acquisition of fixed asset
Acquisition of investment property
Acquisition of intangible asset
Acquisition of right of use assets
Proceed from sale of fixed asset
Placement of investments
Advance payment for Sukuk
Withdrawal (placement) from deposits
Cash received from share of the profit of joint venture
Acquisition of work in progress

Net cash used in investment activities

CASHFLOW FROM FINANCING ACTIVITIES
Receipts from short term bank loans
Disbursement for short term bank loans
Receipts from long term bank loans
Disbursement for long term bank loans
Payment repo payable
Payment for lease liabilities
Receipts from notes payable
Payment for notes payable

Net cash provided by financing activities

NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENT

Unrealized gain (loss) on foreign exchange rate
Movement in allowance for impairment losses from cash and cash equivalent

CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
CASH AND CASH EQUIVALENT AT END OF YEAR

Non cash transaction and reconciliation of liabilities arising from financing activities are presented in note 51

*) Direklasifikasi, lihat Catatan 53

*) Reclassified, see Note 53

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 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

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 di hadapan 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 1977.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, perubahan terakhir sebagaimana yang tertuang sesuai Akta Perubahan Anggaran Dasar No. 10 tanggal 28 Juni 2022, dibuat dihadapan Nurhasanah, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta Barat, yang telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia tanggal 8 Juli 2022 No. AHU-0047332.AH.01.02. tahun 2022 dan telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia.

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

- a. 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 pemilikan saham perusahaan menuju pemerataan pendapatan, meningkatkan partisipasi masyarakat dalam pengerahan dana, melaksanakan kegiatan investasi dan konsultasi manajemen, serta melakukan optimalisasi pemanfaatan sumber daya Perusahaan berdasarkan prinsip tata kelola perusahaan yang baik.

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 that 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 1977.

The Company's Articles of Association have been amended several times, the latest changes is as stated in the Company's Articles of Association, in accordance with the Deed of Amendment to Articles of Association No. 10 dated June 28, 2022, made in presence of Nurhasanah, S.H., M.Kn., Notary in West Jakarta, which has obtained approval from the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia dated July 8, 2022 No. AHU-0047332.AH.01.02. year 2022 and has been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia.

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

- a. Carrying 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 income, increasing public participation in mobilizing funds, carrying out investment and management consulting activities, as well as optimizing the utilization of the Company's resources based on the principles of good corporate governance.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- b. Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut, Perusahaan dapat melaksanakan kegiatan usaha sebagai berikut:
1. Aktivitas perusahaan holding, termasuk mendirikan atau turut serta dalam badan lain;
 2. Aktivitas kantor pusat;
 3. Investasi langsung atau tidak langsung;
 4. Aktivitas restrukturisasi perusahaan/aset;
 5. Aktivitas pengelolaan aset Badan Usaha Milik Negara dan/atau badan usaha lain;
 6. Aktivitas konsultasi manajemen;
 7. Aktivitas penelitian pasar dan jajak pendapat masyarakat;
 8. Aktivitas konsultasi bisnis dan broker bisnis;
 9. Aktivitas pelatihan kerja bisnis dan manajemen perusahaan;
 10. Pelatihan kerja perusahaan lainnya; dan
 11. Jasa penyelenggara pertemuan, perjalanan insentif, konferensi, dan pameran (MICE).
- c. Selain kegiatan usaha utama sebagaimana dimaksud pada paragraf di atas, Perusahaan dapat melakukan kegiatan usaha lain dalam rangka optimalisasi pemanfaatan sumber daya yang dimiliki Perusahaan, antara lain berupa:
1. *Real estate* yang dimiliki sendiri atau disewa; dan
 2. *Real estate* atas dasar balas jasa (*fee*) atau kontrak.

Perusahaan berkedudukan di Jakarta Pusat, beralamat di Menara Danareksa Lantai 20-21, Jalan Medan Merdeka Selatan No. 14, Jakarta.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Danareksa (Persero) dan entitas anaknya masing-masing mempunyai sejumlah 2.264 dan 2.377 orang karyawan (tidak diaudit).

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Perusahaan memiliki Divisi Internal Audit yang dikepalai oleh Marintan Novalia A.S.

Pada tanggal 31 Desember 2023 Perusahaan memiliki Sekretaris Perusahaan yang dipimpin oleh Agus Widjaja dan pada tanggal 31 Desember 2022 dipimpin oleh Putu Dewika Angganingrum.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

- b. In order to achieve those purposes and objectives, the Company may carry out the following activities:
1. Activities of holding companies, including establishing or participating in other entities;
 2. Head office activities;
 3. Direct or indirect investment;
 4. Corporate/asset restructuring activities;
 5. Asset management activities of State-Owned Enterprises and/or other business entities;
 6. Management consulting activities;
 7. Market research activities and public opinion polls;
 8. Business consulting and business brokerage activities;
 9. Business and company management job training activities;
 10. Other company job training; and
 11. Meeting, incentive travel, conference, and exhibition (MICE) organizing services.
- c. In addition to the main business activities as referred to paragraph above, the Company may carry out other business activities in the context of optimizing the utilization of the Company's resources, among others in the form of:
1. Self-owned or leased real estate; and
 2. Real estate on a fee or contract basis.

The Company having domiciled in Central Jakarta and having its addressed at Menara Danareksa 20th to 21st Floor, Jalan Medan Merdeka Selatan Street No. 14, Jakarta.

As of December 31, 2023 and 2022, Danareksa (Persero) and subsidiaries have 2,264 and 2,377 employees, respectively (unaudited).

As of December 31, 2023 and 2022 the Company has an Internal Audit Division which is headed by Marintan Novalia A.S.

As of December 31, 2023 the Company has a Corporate Secretary Head which is headed by Agus Widjaja and as of December 31, 2022 is headed by Putu Dewika Angganingrum.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

b. Holding BUMN Spesialis Transformasi

Pada tahun 2021, Pemerintah menerbitkan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 113 Tahun 2021 tentang Perubahan atas Peraturan Pemerintah Nomor 25 Tahun 1976 tentang Penyertaan Modal Negara Republik Indonesia untuk Pendirian Perusahaan Perseroan (Persero) "Dana Reksa" yang mengubah maksud dan tujuan serta kegiatan usaha Perusahaan. Selain itu, Pemerintah juga menerbitkan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 7 Tahun 2022 tentang Penambahan Penyertaan Modal Negara Republik Indonesia ke Dalam Modal Saham Perusahaan Perseroan (Persero) Danareksa.

Pada tahun 2022, Kementerian Badan Usaha Milik Negara (BUMN) resmi membentuk *Holding* Danareksa sebagai *Holding* BUMN Lintas Sektor. Hal ini mengacu pada Peraturan Pemerintah (PP) Nomor 7 Tahun 2022 tanggal 24 Januari 2022 tentang Penambahan Penyertaan Modal Negara Republik Indonesia ke dalam Modal Saham Perusahaan Perseroan (Persero) PT Danareksa.

Melalui Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 7 Tahun 2022 tersebut ditetapkan antara lain:

- (1) Penambahan penyertaan modal Negara Republik Indonesia ke dalam modal saham Perusahaan;
- (2) Penambahan penyertaan modal negara tersebut berasal dari pengalihan saham milik Negara Republik Indonesia sebagai berikut:
 - (i) seluruh saham Seri B dan Seri C PT Nindya Karya ("PT NK");
 - (ii) seluruh saham Seri B pada PT Kliring Berjangka Indonesia ("PT KBI"), PT Kawasan Industri Medan ("PT KIM"), PT Kawasan Industri Wijayakusuma ("PT KIW"), PT Kawasan Industri Makassar ("PT KIMA"), PT Kawasan Berikat Nusantara ("PT KBN"), PT Balai Pustaka ("PT BP"), PT Perusahaan Pengelola Aset ("PT PPA");
 - (iii) seluruh saham PT Jakarta Industrial Estate Pulogadung ("PT JIEP") dan PT Surabaya Industrial Estate Rungkut ("PT SIER").

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

b. SOE Holding Transformation Specialist

In 2021, The Government issued Regulation Republic of Indonesia Number 113 of the year 2021 concerning the Changes of Government Regulation Number 25 of the year 1976 concerning the Republic of Indonesia's State Equity Participation into the establishment a Limited Liability Company (Persero) "Dana Reksa" has been billed changing the purposes and objectives as well as the Company's operation activity. Furthermore, The Government also issued Regulation Republic of Indonesia Number 7 of the year 2022 concerning the addition of the Republic of Indonesia's State Equity Participation into the Share Capital of Limited Liability Company (Persero) Danareksa.

In 2022, the Ministry of State-Owned Enterprises (BUMN) officially formed the Danareksa Holding as the Cross-Sector BUMN Holding. This refers to Government Regulation (PP) Number 7 of 2022 dated January 24, 2022 concerning the addition of the Republic of Indonesia's State Equity Participation into the Share Capital of a Limited Liability Company (Persero) PT Danareksa.

Through the Government Regulation Republic of Indonesia Number 7 of 2022, is appointed amongst others:

- (1) Addition of the Republic of Indonesia's State Equity Participation to the Company's Equity;
- (2) Addition of the State Equity Participation comes from the diversion of the Republic of Indonesia's share as follows:
 - (i) all Series B and C shares in PT Nindya Karya ("PT NK");
 - (ii) all Series B shares in PT Kliring Berjangka Indonesia ("PT KBI"), PT Kawasan Industri Medan ("PT KIM"), PT Kawasan Industri Wijayakusuma ("PT KIW"), PT Kawasan Industri Makassar ("PT KIMA"), PT Kawasan Berikat Nusantara ("PT KBN"), PT Balai Pustaka ("PT BP"), PT Perusahaan Pengelola Aset ("PT PPA");
 - (iii) all shares in PT Jakarta Industrial Estate Pulogadung ("PT JIEP") and PT Surabaya Industrial Estate Rungkut ("PT SIER").

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Melalui Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia No. 143/KMK.06/2022 tanggal 18 April 2022 tentang Penetapan Nilai Penambahan Penyertaan Modal Negara Republik Indonesia ke dalam Modal Saham Perusahaan Perseroan (Persero) PT Danareksa, ditetapkan nilai penambahan penyertaan modal saham Perusahaan Perseroan (Persero) PT Danareksa sebesar Rp17.631.419.769.896 (dalam Rupiah penuh) yang berasal dari pengalihan seluruh saham milik Negara Republik Indonesia pada PT JIEP, PT SIER, dan pengalihan seluruh saham Seri B milik Negara Republik Indonesia pada PT KBI, PT KIM, PT KIW, PT KIMA, PT KBN, PT BP, PT PPA dan pengalihan seluruh saham seri B dan C milik Negara Republik Indonesia pada PT NK.

c. Dewan Komisaris, Direksi, dan Komite Audit

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan adalah sebagai berikut:

	2023
Dewan Komisaris	
Komisaris Utama merangkap Komisaris Independen	Robert Pakpahan
Komisaris Independen	Ariani Vidya Sofjan***)
Komisaris	Barita Simanjuntak
Komisaris	Didid Noordiatmoko***)
Komisaris	Rini Widayastuti***)
Direksi	
Direktur Utama	Yadi Jaya Ruchandi**)
Direktur SDM & Hukum	R. Muhammad Irwan
Direktur Investasi 1	Christophorus Soemijantoro
Direktur Investasi 2	Rizwan Rizal Abidin***)
Direktur Investasi 3	Adi Pamungkas Daskian***)
Direktur Keuangan & Manajemen Risiko	--
Direktur Keuangan	Basaria Martha Juliana***)
Direktur Manajemen Risiko	Avianto Istihardjo***)

*) Bahwa masa jabatan Arisudono, Direktur Utama Perusahaan Perseroan (Persero) PT Danareksa yang diangkat berdasarkan Keputusan Menteri Badan Usaha Milik Negara No. SK323/MBU/10/2020 tanggal 9 Oktober 2020 tentang pemberhentian, Perubahan Nomenklatur Jabatan dan Pengangkatan Anggota-anggota Direksi Perusahaan Perseroan (Persero) PT Danareksa, telah efektif berakhir per tanggal 12 Desember 2022 (dua belas Desember tahun dua ribu dua puluh dua), dikarenakan pengangkatan pada perusahaan perseroan lainnya. Bahwa selanjutnya, berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris Perusahaan Perseroan (Persero) PT Danareksa No. KEP-90/DK-DR/XII/2022 Tentang Penunjukan Pelaksana Tugas Direktur Utama Perusahaan Perseroan (Persero) PT Danareksa pada tanggal 13 Desember 2022 telah menetapkan

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Through the Decree of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia No. 143/KMK.06/2022 dated April 18, 2022 concerning the Stipulation of the Additional Value of the Republic of Indonesia's State Equity Participation in the Share Capital of the Company (Persero) PT Danareksa, the value of the additional equity participation of the Company (Persero) PT Danareksa is set at Rp17,631,419,769,896 (in full Rupiah) originating from the transfer of all shares owned by the Republic of Indonesia on PT JIEP, PT SIER, and the transfer of all Series B shares owned by the Republic of Indonesia to PT KBI, PT KIM, PT KIW, PT KIMA, PT KBN, PT BP, PT PPA and transfer of all Series B and C shares owned by Republic of Indonesia on PT NK.

c. Boards of Commissioner, Board of Directors, and Audit Committee

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

	2023	2022
Dewan Komisaris		Board of Commissioners
Komisaris Utama merangkap Komisaris Independen	Robert Pakpahan	President Commissioner concurrently Independent Commissioner
Komisaris Independen	Ariani Vidya Sofjan***)	Independent Commissioner
Komisaris	Barita Simanjuntak	Commissioner
Komisaris	Didid Noordiatmoko***)	Commissioner
Komisaris	Rini Widayastuti***)	Commissioner
Direksi		Board of Directors
Direktur Utama	Yadi Jaya Ruchandi**)	President Director
Direktur SDM & Hukum	R. Muhammad Irwan	Director of Human Resources & Legal
Direktur Investasi 1	Christophorus Soemijantoro	Investment Director 1
Direktur Investasi 2	Rizwan Rizal Abidin***)	Investment Director 2
Direktur Investasi 3	Adi Pamungkas Daskian***)	Investment Director 3
Direktur Keuangan & Manajemen Risiko	--	Director of Finance & Risk Management
Direktur Keuangan	Basaria Martha Juliana***)	Director of Finance
Direktur Manajemen Risiko	Avianto Istihardjo***)	Director of Risk Management

*) Whereas with the end of Arisudono, President Director of the Limited Liability Company (Persero) PT Danareksa who was appointed based on the Decree of the Minister of State Owned Enterprises No. SK323/MBU/10/2020 dated October 9, 2020 concerning dismissal, Changes in Position Nomenclature and Appointment of Members of the Board of Directors of the Limited Liability Company (Persero) PT Danareksa, effective December 12, 2022 (the twelfth day of December two thousand and twenty two), due to appointments with other limited companies. Whereas furthermore, based on the Decree of the Board of Commissioners of the Limited Liability Company (Persero) PT Danareksa No. KEP-90/DK-DR/XII/2022 Concerning the Appointment of the Acting Director of the President Director of the Limited Liability

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

R. M. Irwan sebagai Plt Direktur Utama dari Perseroan sampai dengan pengangkatan definitif Direktur Utama. Selanjutnya, berdasarkan keputusan Menteri Badan Usaha Milik Negara No. SK-31/MBU/02/2023 tanggal 16 Februari 2023 telah diputuskan mengukuhkan pemberhentian dengan hormat Arisudono dan mengangkat Yadi Jaya Ruchandi sebagai Direktur Utama.

Company (Persero) PT Danareksa on December 13, 2022 has determined R. M Irwan as the Acting President Director of the Company until the definitive appointment of the President Director. Furthermore, based on the Decree of the Minister of State-Owned Enterprises No. SK-31/MBU/02/2023 dated 16 February 2023 it was decided to confirm the honorable dismissal of Arisudono and appoint Yadi Jaya Ruchandi as President Director.

**) Berdasarkan Akta No. 13 tanggal 17 Februari 2023, dibuat dihadapan Notaris Nurhasanah, SH, MKn, telah dikukuhkan pemberhentian dengan hormat Arisudono selaku Direktur Utama terhitung sejak tanggal 13 Desember 2022 dan pengangkatan Yadi Jaya Ruchandi sebagai Direktur Utama terhitung efektif sejak tanggal 16 Februari 2023.

**) Based on Deed No. 13 dated 17 February 2023, made before Notary Nurhasanah, SH, MKn, the honorable dismissal of Arisudono as President Director effective 13 December 2022 was confirmed and the appointment of Yadi Jaya Ruchandi as President Director effectively as of February 16, 2023.

***) Pada tahun 2023 terdapat perubahan susunan Dewan Komisaris dan Direksi pada tanggal 16 Desember 2023. Perubahan tersebut berdasarkan Keputusan Menteri No. SK-368/MBU/12/2023 tentang Pemberhentian dan Pengangkatan Anggota-Anggota Dewan Komisaris serta berdasarkan Keputusan Menteri No. SK-369/MBU/12/2023 tentang Pemberhentian, Perubahan Nomenklatur Jabatan, Pengalihan Tugas, dan pengangkatan Anggota-Anggota Direksi Perusahaan Perseroan (Persero) PT Danareksa tanggal 15 Desember 2023 yang dimuat dalam Akta No. 16 tanggal 19 Desember 2023 dibuat dihadapan Nurhasanah S.H., M.KN., Notaris di Jakarta, telah diputuskan pemberhentian dengan hormat Sonny Loho dan mengangkat Ariani Vidya Sofjan sebagai Komisaris Independen, Didid Noordiatmoko sebagai Komisaris, serta Rini Widyastuti sebagai Komisaris. Juga pemberhentian dengan hormat Muhammad Teguh Wirahadikusumah dan mengangkat Basaria Martha Juliana sebagai Direktur Keuangan, Rizwan Rizal Abidin sebagai Direktur Investasi 2, Adi Pamungkas Daskian sebagai Direktur Investasi 3, dan Avianto Istihardjo sebagai Direktur Manajemen Risiko.

***) In 2023, there were changes on The Board of Commissioners and Directors on December 16, 2023. These changes were based on Ministerial Decrees SK-368/MBU/12/2023 addressed the dismissal of certain Board of Commissioners members and SK-369/MBU/12/2023 dated December 15, 2023 addressed on dismissals, position changes, duty transfers, and appointments within the Board of Directors., and documented in Deed No. 16 dated December 19, 2023 by Notary Nurhasanah S.H., M.KN. in Jakarta, the honorable dismissal of Sonny Loho and appointment of Ariani Vidya Sofjan as independent commissioner, Didid Noordiatmoko as commissioner, and Rini Widyastuti as commissioner. Also the honorable dismissal of Muhammad Teguh Wirahadikusumah and appointment of Basaria Martha Juliana as Director of Finance, Rizwan Rizal Abidin as Director of Investment 2, Adi Pamungkas Daskian as Director of Investment 3, and Avianto Istihardjo as Director of Risk Management.

Besarnya kompensasi yang diberikan kepada Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

Total remuneration for Boards of Commissioners and Board of Directors of the Company for the years ended December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	2023	2022	
Direksi	32,199	28,802	Board of Directors
Dewan Komisaris	9,966	12,105	Board of Commissioners
Jumlah Imbalan Kerja Jangka Pendek	42,165	40,907	Total Short Terms Benefit

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

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

Komite Audit	2023	2022	Audit Committee
Ketua	Robert Pakpahan	Robert Pakpahan	Chairman
Anggota	Barita Simanjuntak	Barita Simanjuntak	Member
Anggota	Edward Tanujaya	Sonny Loho*)	Member
Anggota	Gideon Siallagan**)	Edward Tanujaya	Member
Anggota	--	Yasmine Nasution	Member

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

- *) Pada tahun 2023 terdapat perubahan susunan Dewan Komisaris dan Direksi pada tanggal 16 Desember 2023. Perubahan tersebut berdasarkan Keputusan Menteri No. SK-368/MBU/12/2023 tentang Pemberhentian dan Pengangkatan Anggota-Anggota Dewan Komisaris serta berdasarkan Keputusan Menteri No. SK-369/MBU/12/2023 tentang Pemberhentian, Perubahan Nomenklatur Jabatan, Pengalihan Tugas, dan pengangkatan Anggota-Anggota Direksi Perusahaan Perseroan (Persero) PT Danareksa tanggal 15 Desember 2023 yang dimuat dalam Akta No. 16 tanggal 19 Desember 2023 dibuat dihadapan Nurhasanah S.H., M.KN., Notaris di Jakarta, telah diputuskan memberhentikan dengan hormat Sonny Loho
- **) Sesuai dengan Keputusan Dewan Komisaris Perusahaan Perseroan (Persero) PT Danareksa No. KEP-07/DK-DR/X/2023 tentang pemberhentian dan pengangkatan anggota komite audit Perusahaan Perseroan (Persero) PT Danareksa tanggal 25 Oktober 2023.

- *) In 2023, there will be changes in the composition of the Board of Commissioners and Directors on December 16, 2023. The amendment is based on Ministerial Decree No. SK-368/MBU/12/2023 concerning the Dismissal and Appointment of Members of the Board of Commissioners and based on Ministerial Decree No. SK-369/MBU/12/2023 concerning Dismissal, Change of Position Nomenclature, Transfer of Duties, and Appointment of Members of the Board of Directors of the Company (Persero) PT Danareksa dated December 15, 2023 contained in Deed No. 16 dated December 19, 2023 made before Nurhasanah S.H., M.KN., a notary in Jakarta, has been decided to dismiss Sonny Loho with honor.
- **) In accordance with the Decree of the Board of Commissioners of the Company (Persero) PT Danareksa No. KEP-07/DK-DR/X/2023 concerning the appointment of members of the audit committee of the Company (Persero) PT Danareksa on October 25, 2023.

Manajemen kunci/pejabat eksekutif terdiri dari Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan.

Key management/executive officers consist of the Company's Board of Commissioners and Board of Directors.

d. Struktur Entitas Anak

Entitas anak yang tercakup dalam laporan keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

d. The Structure of Subsidiaries

The subsidiaries included in the consolidated financial statements as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

Entitas anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Bidang usaha/ Line of business	31 Desember 2023/ December 31, 2023	%	31 Desember 2022/ December 31, 2022	%
PT Danareksa Finance	Jakarta	Pembiayaan/Multifinance	399,341	99.99	559,063	99.99
PT Danareksa Capital	Jakarta	Investasi/Investments	277,878	99.90	120,207	99.90
PT Reksasentosa Dinamika	Jakarta	Kontraktor, Pemasok, dan Properti/ Contractor, Supplier, and Property	14,426	99.15	10,105	99.15
PT Jalin Pembayaran Nusantara	Jakarta	Jasa pembayaran/Switching service	508,018	67.00	494,634	67.00
PT Nindya Karya	Jakarta	Jasa konstruksi/ Construction service	6,052,907	99.99	4,849,054	99.99
PT Nindya Beton	Jakarta	Kawasan Industri/ Industrial Estate	181,599	50.99	120,011	50.99
PT Nindya Tirta Unggul	Jakarta	Jasa konstruksi/ Construction service	62,073	94.99	59,412	94.99
PT Perusahaan Pengelola Aset	Jakarta	Pengelola Aset Negara dan BUMN/ State Asset Manager and BUMN	17,357,621	99.99	14,817,151	99.99
PT PPA Finance ("PT PPAF")	Jakarta	Pembiayaan/Multifinance	260,400	99.98	742,823	99.98
PT PPA Kapital ("PT PPAK")	Jakarta	Investasi/Investments	2,027,915	99.98	1,390,147	99.98
PT Kliring Berjangka Indonesia	Jakarta	Kliring dan Penjamin Transaksi Berjangka dan Perdagangan Komoditi dan Derivatif/ Futures Transaction Clearing and Guarantee and Commodity and Derivative Trading	2,230,223	99.99	1,951,908	99.99
PT Kliring Perdagangan Berjangka Indonesia	Jakarta	Sektor keuangan lainnya/ Other financial industries	178,625	98.07	92,927	98.07
PT Balai Pustaka	Jakarta	Penerbitan, Percetakan, dan Multimedia/ Publishing, Printing, and Multimedia	174,788	99.99	185,213	99.99
PT Kawasan Industri Medan	Medan	Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri/ Industrial estate development and management	1,160,111	59.99	1,050,716	59.99
PT Kawasan Industri Wijayakusuma	Semarang	Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri/ Industrial estate development and management	3,153,682	85.86	2,233,510	85.86
PT Putra Wijayakusuma Sakti	Semarang	Industri dan Konstruksi/ Industrial and Construction	42,473	77.27	55,394	82.93
PT Kawasan Industri Terpadu Batang	Batang	Kawasan Industri/ Industrial Estate	2,367,076	82.93	1,494,615	82.93
PT Kawasan Industri Makassar	Makassar	Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri/ Industrial estate development and management	1,125,327	59.99	1,093,395	59.99
PT Kawasan Berikat Nusantara	Jakarta	Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri/ Industrial estate development and management	4,839,598	73.14	4,500,592	73.14
PT Marunda Bandar Indonesia	Cakung	Jasa pelabuhan/ Port services	21,060	72.41	2,253	72.41
PT KBN Graha Medika	Cakung	Jasa kesehatan/ Health care services	76,351	72.41	68,932	72.41
PT KBN Prima Logistik	Cakung	Jasa angkutan dan logistik/ Forwarding and other logistic service	52,477	72.41	60,688	72.41
PT Surabaya Industrial Estate Rungkut	Surabaya	Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri/ Industrial estate development and management	20,996,827	50.00	19,948,083	50.00
PT Sier Puspautama	Surabaya	Pembangunan, Pemeliharaan, dan Konstruksi	66,297	50.00	20,174	50.00

e. Penawaran Umum Obligasi Perusahaan

Perusahaan telah menerbitkan Obligasi VII dengan jumlah nilai seluruhnya sebesar Rp1.000.000 dengan tanggal efektif 30 Januari 2023. Pencatatan dilakukan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 9 Februari 2023 dengan Surat Pencatatan Nomor S-01154/BEI.PP2/02-2023.

e. Public Offering of Company's Bonds

The Company has issued the Bonds VII amounted to Rp1,000,000 with the effective date on January 30, 2023. The recording was carried out on the Indonesia Stock Exchange on February 9, 2023 with the Letter of Recording Number S-01154/BEI.PP2/02-2023.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Pefindo melakukan pemeringkatan atas Obligasi VII Tahun 2023, dengan peringkat idAA (Double A) yang berlaku sampai dengan 1 Oktober 2024.

Pefindo has assigned the idAA (Double A) rating to the 2023 Series VII Bonds, which is valid until October 1, 2024.

No.	Obligasi/ Bonds	Jumlah/ Amount (Rp Juta/ Million)	Tingkat Bunga/ Interest Rate	Pemeringkat/ Rating Agency	Peringkat/ Rating	Tenor/ Tenor (Tahun/ Years)	Tanggal Penerbitan/ Issued Date	Tanggal Jatuh Tempo/ Due Date	Status/ Status
Obligasi VII Danareksa Tahun 2023/ Bonds VII Danareksa Year 2023									
1	Seri/ Series A	255,000	7.50%	PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo)	AA(idn)	3	9 Februari 2023/ February 9, 2023	8 Februari 2026/ February 8, 2026	Belum Lunas/ Outstanding
2	Seri/ Series B	745,000	8.00%	PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo)	AA(idn)	5	9 Februari 2023/ February 9, 2023	8 Februari 2028/ February 8, 2028	Belum Lunas/ Outstanding

2. Informasi Kebijakan Akuntansi Material

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

a. Kepatuhan terhadap Standar Akuntansi Keuangan (SAK)

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yang meliputi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan – Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK – IAI), serta Peraturan Pasar Modal yang berlaku antara lain Peraturan No. VIII.G.7 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik.

b. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian disusun dan disajikan berdasarkan asumsi kelangsungan usaha serta atas dasar akrual, kecuali laporan arus kas konsolidasian. Dasar pengukuran dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini adalah konsep biaya perolehan, kecuali beberapa akun tertentu yang didasarkan pengukuran lain sebagaimana dijelaskan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut. Biaya perolehan umumnya didasarkan pada nilai wajar imbalan yang diserahkan dalam pemerolehan aset.

Laporan arus kas konsolidasian disajikan dengan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi, dan pendanaan.

2. Material Accounting Policies Information

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

a. Compliance with Financial Accounting Standards (SAK)

The consolidated financial statements are prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards which include the Statement of Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretation of Financial Accounting Standards ("ISAK") issued by the Financial Accounting Standard Board – Indonesian Institute of Accountant (DSAK – IAI), and Applicable Capital Market Regulations include Regulation No. VIII.G.7 concerning the Presentation and Disclosure of Financial Statements of Issuers or Public Companies.

b. Basis of preparation of the consolidated financial statement

The consolidated financial statements have been prepared and presented based on going concern assumption and accrual basis of accounting, except for the consolidated statements of cash flows. Basis of measurement in preparation of these consolidated financial statements is the historical costs concept, except for certain accounts which have been prepared on the basis of other measurements as described in their respective policies. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for assets.

The consolidated statements of cash flows are prepared using the direct method by classifying cash flows into operating, investing, and financing activities.

Mata uang penyajian yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini adalah Rupiah yang merupakan mata uang fungsional Grup. Setiap entitas di dalam Grup menetapkan mata uang fungsional sendiri dan unsur-unsur dalam laporan keuangan dari setiap entitas diukur berdasarkan mata uang fungsional tersebut.

c. Sumber ketidakpastian estimasi dan pertimbangan akuntansi yang material

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi, dan asumsi, yang memengaruhi jumlah yang dilaporkan dari aset dan liabilitas, dan pengungkapan aset dan liabilitas kontinjensi pada tanggal laporan keuangan konsolidasian serta jumlah pendapatan dan beban selama periode pelaporan.

Grup mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasian disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan, mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi diluar kendali Grup. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada akhir periode pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas, diungkapkan di bawah ini.

Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat pada aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya.

Estimasi dan asumsi akuntansi yang material

Penentuan nilai wajar aset keuangan

Ketika nilai wajar aset 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 cashflow*. Masukan untuk model tersebut dapat diambil dari pasar yang dapat diobservasi, tetapi

*For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)*

The presentation currency used in the preparation of the consolidated financial statements is Rupiah which is the functional currency of the Group. Each entity in the Group determines its own functional currency and items included in the financial statements of each entity are measured using that functional currency.

c. Sources of estimation uncertainty and material accounting judgement

The preparation of consolidated financial statements requires management to make judgement, estimates, and assumptions, that affect the reported amounts of assets and liabilities, disclosures of contingent assets and liabilities at the date of the consolidated financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period.

The Group bases its estimates on assumptions and parameters that are available at the time the consolidated financial statements are prepared. Assumptions about the future development and situation, may change due to market changes or circumstances beyond the control of the Group. The changes are reflected in the related assumptions at the time of the occurrence.

The main assumption of the future and the other major source of estimation uncertainty at the end of the reporting period that have a significant risk of material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities, disclosed below.

Uncertainty about these assumptions and estimates could result in a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next reporting period.

Material accounting estimates and assumptions

Determination of fair values of financial assets

When the fair value of financial assets and 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 cashflow model. The inputs to these models are taken from observable markets where possible, but

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 memengaruhi nilai wajar dari instrumen keuangan yang dilaporkan.

Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan

Grup mengukur 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 di bawah rata-rata yang signifikan yang relatif terhadap hasil historis atau 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; dan
- Tren *negative* industri dan ekonomi yang signifikan.

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 dalam jumlah dan waktu dari penghasilan kena pajak di masa depan. Dalam menentukan jumlah yang harus diakui terkait dengan liabilitas pajak yang

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

The 12 months 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 results of operations;
- Significant changes on the use of assets acquired or business strategy as a whole; and
- Significant negative industrial and economic trends.

Income tax

In certain situations, the Group cannot determine the exact amount of their current or future tax liabilities due to objection processes and scrutiny from taxing authorities. Uncertainty arises associated with the interpretation of complex tax regulations in the amount and timing of future taxable income. In determining the amount to be recognized in relation to uncertain tax liabilities, the Group applies the same considerations that they will

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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 57, "Provisi, Liabilitas Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi". Grup membuat analisis 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 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 Grup 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 Grup dapat menghasilkan penghasilan kena pajak yang cukup untuk memungkinkan penggunaan sebagian atau seluruh bagian dari aset pajak tangguhan tersebut.

Liabilitas imbalan kerja

Liabilitas imbalan kerja 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.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

use in determining the amount of allowance to be recognized pursuant to the Statement of Financial Accounting Standards of PSAK 57, "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets". The Group conducts analyses for all tax positions related to income tax to determine if tax liabilities for unrecognized expenses 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 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 Group's past results and future expectations on revenues and expenses, as well as future tax planning strategies. However, there is no assurance that the Group will generate sufficient taxable income to allow the use of part or all of the deferred tax assets.

Employee benefits liabilities

The liabilities for employee service entitlements is determined based on actuary 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.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

Pengakuan pendapatan konstruksi dan beban pokok pendapatan

Grup mengakui pendapatan dan beban pokok pendapatan dari proyek yang masih dalam progress pembangunan berdasarkan metode persentase penyelesaian. Asumsi yang penting diperlukan adalah dalam menentukan tahap penyelesaian (persentase penyelesaian) dan dan jumlah estimasi pendapatan dan jumlah biaya pembangunan. Dalam membuat asumsi, Grup mengevaluasinya berdasarkan pengalaman di waktu yang lampau dan bantuan dari spesialis. Pendapatan dari proyek diungkapkan dalam Catatan 37 dan beban dari proyek diungkapkan dalam Catatan 38.

Masa manfaat ekonomis dan penyusutan aset tetap

Manajemen menentukan estimasi masa manfaat dari aset tetap dan beban penyusutan berdasarkan kegunaan yang diharapkan dari aset. Ini adalah harapan hidup umum yang diterapkan dalam industri dimana Grup melakukan usahanya. Hasil yang sebenarnya dapat bervariasi karena keusangan teknis. Perubahan tingkat yang diharapkan dari penggunaan dan pengembangan teknologi dapat memengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai residu aset tersebut, dan oleh karena itu beban penyusutan masa yang akan datang dapat direvisi. Nilai tercatat aset tetap disajikan pada Catatan 19.

Nilai wajar properti investasi dan aset tetap tanah

Nilai wajar properti investasi dan tanah Grup bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh penilai independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Grup berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Grup dapat memengaruhi secara material nilai wajar dari properti investasi dan tanah. Nilai tercatat properti investasi disajikan pada Catatan 18.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

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.

Construction revenue and cost of revenue recognition

The Group recognizes revenue and cost of revenue from projects that are still in progress based on the percentage of completion method. Important assumptions needed are in determining the stage of completion (percentage of completion) and the estimated amount of revenue and total construction costs. In making assumptions, the Group evaluates them based on past experience and the assistance of specialists. Revenues from projects are disclosed in Note 37 and expenses from projects are disclosed in Note 38.

Useful lives and depreciation of property, plant, and equipment

Management determined the estimated useful lives of these property, plant and equipment and depreciation expense based on the expected utility of the assets. These are common life expectancies applied in the industries where the Group conducts its business. Actual results may vary due to technical obsolescence. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised. The carrying amounts of fixed assets are presented in Note 19.

Fair value of investment property and land

The Group's fair value of investment property and land depends on its selection of certain assumptions used by the independent appraisal in calculation of such amounts. The Group believe that its assumptions are reasonable and appropriate and significant differences in the Group's assumptions may materially affect the valuation of its investment property and land. The carrying amounts of investment properties are presented in Note 18.

Pertimbangan dalam Penentuan Kebijakan Akuntansi

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Grup yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian.

Pendapatan dari Penggunaan Tanah

Pendapatan dari Penggunaan Tanah Grup merupakan pendapatan yang dihasilkan dari penggunaan tanah kaveling oleh pengguna tanah kaveling sesuai dengan masa jangka waktunya yang telah disepakati yang tertuang di dalam Akta Perjanjian Penggunaan Tanah. Masa penggunaan tanah kaveling yang sudah habis dapat diperpanjang oleh pengguna tanah, hanya jika, pengguna tanah kaveling memenuhi seluruh ketentuan yang telah diatur di dalam Perjanjian Penggunaan Tanah. Grup menerapkan PSAK 73 "Sewa" atas pendapatan dari penggunaan tanah kaveling.

Tanah dengan Hak Pengelolaan Lahan (Tanah HPL)

Tanah HPL Grup adalah tanah yang mana Grup memiliki hak menguasai suatu bidang tanah dari negara yang sebagian kewenangan pelaksanaan atas tanah dilimpahkan kepada Grup. Tanah HPL tidak memiliki jangka waktu dan diakui sebagai bagian dari aset tetap dan properti investasi.

Properti investasi

Grup menentukan sebuah properti yang diperoleh diklasifikasikan sebagai properti investasi bukan sebagai aset tetap, hanya jika, properti yang diperoleh Grup akan digunakan untuk memperoleh pendapatan sewa operasi.

d. Prinsip-prinsip konsolidasi

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

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

Laporan keuangan konsolidasian disusun dengan menggunakan kebijakan akuntansi

*For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)*

Judgement in Applying the Accounting Policies

The following judgments are made by management in the process of applying the Group's accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the consolidated financial statements.

Revenue from Land Usage

Revenue from land usage is revenue generate from usage of land plots by user according to agreed time period as stated on Dee of Land Use Agreement. The expired land usage time Period can be extended, only if, user of the land plots fulfil all conditions stipulated in Land Usage Agreement. The Group apply PSAK 73 "Lease" for land usage revenue.

Land with Right of Land Management (HPL Land)

Company's HPL Land is land where The Group has the right to control of a plot of land from the State which implementation authority of the land partially delegated to The Group. HPL land have indefinite life and recognise as past of fixed assets and investment property.

Investment properties

The Group determines an acquired property is classified as investment property rather than as an fixed asset, only if, acquired the Group's property will be used for rental operation income.

d. Principles of consolidation

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

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

The consolidated financial statements are prepared using the uniformed accounting

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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.

Entitas induk menyusun laporan keuangan konsolidasian dengan menggunakan kebijakan akuntansi yang sama untuk transaksi dan peristiwa lain dalam keadaan yang serupa. Seluruh transaksi, saldo, penghasilan, beban, dan arus kas dalam intra kelompok usaha terkait dengan transaksi antar entitas dalam kelompok usaha dieliminasi secara penuh.

Grup mengatribusikan laba rugi dan setiap komponen dari penghasilan komprehensif lain kepada pemilik entitas induk dan kepentingan non-pengendali meskipun hal tersebut mengakibatkan kepentingan non-pengendali memiliki saldo defisit. Grup menyajikan kepentingan non-pengendali di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari ekuitas pemilik entitas induk.

Perubahan dalam bagian kepemilikan entitas induk pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas. Ketika pengendalian atas entitas anak hilang, bagian kepemilikan yang tersisa di entitas tersebut diukur kembali pada nilai wajarnya dan keuntungan atau kerugian yang dihasilkan diakui langsung dalam ekuitas dan diatribusikan pada pemilik dari entitas induk.

Jika Grup kehilangan pengendalian, Grup:

- a) Menghentikan pengakuan aset (termasuk *goodwill*) dan liabilitas entitas anak pada jumlah tercatatnya ketika pengendalian hilang;
- b) Menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap kepentingan non-pengendali pada entitas anak terdahulu ketika pengendalian hilang (termasuk setiap komponen penghasilan komprehensif lain yang diatribusikan pada kepentingan non-pengendali);
- c) Mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima (jika ada) dari transaksi, peristiwa, atau keadaan yang mengakibatkan hilangnya pengendalian;
- d) Mengakui sisa investasi pada entitas anak terdahulu pada nilai wajarnya pada tanggal hilangnya pengendalian;

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

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.

Parent entity prepares consolidated financial statements using the same accounting policies for other transactions and events under similar circumstances. All transactions, balances, income, expenses, and cash flows in the intra-business group related to transactions between entities in the business group are eliminated in full.

The Group attributed the profit or loss and each component of other comprehensive income to the owners of the parent and non-controlling interest even though this results in the non-controlling interests having a deficit balance. The Group presents non-controlling interest in equity in the consolidated statement of financial position, separately from the equity owners of the parent.

Changes in the ownership of the parent entity in the subsidiary that do not result in loss of control is accounted for as equity transactions. When control over a previous subsidiary is lost, the remaining interest in entity is remeasured at fair value and the resulting gain or loss are recognized directly in equity and attributed to the owners of the parent.

If the Group loses control, the Group:

- a) Derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary at their carrying amounts at the date when control is lost;*
- b) Discontinue recognition of the carrying amount of any non-controlling interest in the former subsidiary when control is lost (including any other component of comprehensive income attributable to the non-controlling interest);*
- c) Recognizes the fair value of the consideration received (if any) from the transaction, event, or circumstances that resulted in the loss of control;*
- d) Recognizes any investment retained in the former subsidiary at fair value at the date when control is lost;*

- e) Mereklasifikasi ke laba rugi, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba jika disyaratkan oleh SAK lain, jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain dalam kaitan dengan entitas anak; dan
- f) Mengakui perbedaan apapun yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laba rugi yang diatribusikan kepada entitas induk.

e. 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.

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".

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.

Grup menyajikan aset neto entitas yang bergabung yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk sebelum tanggal efektif kombinasi bisnis sebagai "Proforma ekuitas yang timbul dari transaksi restrukturisasi entitas sepengendali".

- e) Reclassifies to profit or loss, or transfer directly to retained earnings if required by other SAK, the amount recognized in other comprehensive income in relation to the subsidiary; and

- f) Recognizes any resulting difference as a gain or loss attributable to the parent.

e. 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.

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".

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.

The Group present net asset of combined entity attributable to equity holder of parent entity prior to the effective date of business combination as "Proforma equity arise from restructuring of entities under common control".

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".

f. 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.

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.

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

	2023	2022	
Dolar Amerika Serikat	15,397	15,568	United States Dollar
Dolar Singapura	11,685	11,591	Singapore Dollar
Euro Eropa	17,038	15,731	European Euro

g. Aset dan liabilitas keuangan

(i) Klasifikasi

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

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

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 hanya dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang (*Solely Payment of Principal and Interest* atau *SPPI*) yang konsisten dengan pengaturan pinjaman dasar *basic lending agreement*. Dalam

f. 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.

As of the consolidated financial statements 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.

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

g. Financial assets and liabilities

(i) Classification

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

1. Financial assets measured at amortized cost;
2. Financial assets measured at fair value through other comprehensive income (FVTOCI); and
3. Financial assets measured at fair value through profit or loss (FVTPL).

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

The Group assess the contractual cashflow 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 SPPI*) that is consistent with basic lending agreement. In making the

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; dan
- 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 terpenuhi kedua kondisi berikut:

- Aset keuangan yang dikelola untuk mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan; dan
- 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 di perdagangan 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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

assessment, the Group considers:

- *The time value of money element of interest;*
- *Leverage;*
- *Variability in timing or amount of cashflows;*
- *Contractually linked instruments;*
- *Early repayment; and*
- *Terms that limit the Group cashflows 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:

- *Financial assets are managed to collect the contractual cashflows and sell the assets; and*
- *The contractual cashflows 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*

rugi, yang memiliki 2 (dua) sub-klasifikasi, yaitu liabilitas keuangan yang ditetapkan demikian pada saat pengakuan awal dan diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan; dan

(two) sub-classifications, i.e. those designated as such upon initial recognition and those classified as held for trading; and

- Liabilitas keuangan lainnya merupakan liabilitas keuangan yang tidak dimiliki untuk dijual atau ditentukan sebagai nilai wajar melalui laba rugi saat pengakuan liabilitas.

- 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.

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

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/ Financial assets	Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi/ Financial assets at fair value through profit or loss	Investasi jangka pendek/Short-term investment	
		Investasi jangka panjang/ Long-term investment	
	Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi/ Financial assets at amortized cost	Kas dan setara kas/Cash and cash equivalents	
		Saldo rekening anggota kliring/Clearing member account	
		Investasi jangka pendek/Short-term investment	
		Investasi jangka panjang/Long-term investment	
		Piutang usaha/Account receivables	
		Pinjaman yang diberikan jangka pendek/ Short-term loans	
		Pinjaman yang diberikan jangka panjang/ Long-term loans	
		Tagihan bruto kepada pemberi kerja/Gross amount due from customers	
		Piutang lain-lain/Other receivables	
		Pendapatan yang masih harus diterima/Accrued income	
Liabilitas keuangan/ Financial liabilities	Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi/ Financial liabilities at amortized cost	Aset Lancar Lainnya/ Other Current Assets	Deposito berjangka yang dijaminan/ Guaranteed time deposits
		Aset tidak lancar lainnya/ Other non current assets	Obligasi yang dijaminan/ Bonds pledged as collateral
			Hak konsesi/ Concession rights
			Lainnya/ Others
			Uang jaminan/ Security deposit
		Investasi jangka pendek/Short-term investment	
		Investasi jangka panjang/Long-term investment	
		Pinjaman yang diterima jangka pendek/ Short-term borrowings	
		Pinjaman yang diterima jangka panjang/ Long-term borrowings	
		Liabilitas anggota kliring/Clearing member's fund	
		Surat utang/Notes payable	
		Utang usaha/Account payables	
		Beban akrual/Accrued expense	
		Utang bruto /Gross amount payables	
		Liabilitas sewa/Lease liabilities	
		Liabilitas jangka pendek lainnya/Other short-term liabilities	Utang repo obligasi/Bond repo payable
		Liabilitas jangka panjang lainnya/Other long-term liabilities	Uang jaminan/Securities deposits
			Dana titipan/Advance payment
			Utang retensi/Debt retention
			Cadangan penjaminan kliring/ Clearing guarantee reserves
			Uang jaminan/Securities deposits

(ii) Pengakuan awal

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

(ii) Initial recognition

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

Semua aset dan liabilitas keuangan lainnya pada awalnya diakui pada

All other financial assets and liabilities are initially recognized on the trade date

tanggal perdagangan dimana Grup menjadi suatu pihak dalam ketentuan kontraktual instrumen tersebut.

at which the Group becomes a party to the contractual term of the instrument.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

(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.

(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.

Tingkat suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat

The effective interest rate is the rate that exactly discounts the estimated future

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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.

(iv) Penghentian pengakuan

Grup menghentikan pengakuan aset keuangan, jika dan hanya jika, hak kontraktual untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir atau Grup 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) Grup telah mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset atau (ii) Grup tidak mengalihkan maupun tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset, tetapi 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

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

cashflows 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 cashflows 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.

(iv) Derecognition

The Group derecognizes a financial asset if, and only if, the contractual rights to receive cash flows from the financial asset have expired or the Group 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 Group has transferred substantially all the risks and rewards of the asset or (ii) the Group 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

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.

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 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.

(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.

Hak 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.

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

(vi) Reklasifikasi instrumen keuangan

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

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.

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 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) 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.

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.

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

(vi) Reclassification of financial instruments

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.

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

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

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

(vii) Penurunan nilai aset keuangan

Grup mengakui kerugian kredit ekspektasian untuk aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, dan aset keuangan yang diukur pada FVTOCI.

Pada setiap tanggal pelaporan, Grup mengukur penyisihan kerugian instrumen keuangan sejumlah kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya jika risiko kredit atas instrumen keuangan tersebut telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Namun, jika risiko kredit instrumen keuangan tersebut tidak meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal,

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 profit or loss.

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

Reclassification of financial assets 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 against 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

The Group recognizes expected credit loss for its financial assets measured at amortized costs and financial assets measured at FVTOCI.

At the end of each reporting date, the Group calculates any impairment provision in financial instruments based on its lifetime expected credit loss if the credit risk of the financial instruments has increased significantly since its initial recognition. However, if credit risk has not increased significantly since initial recognition, then a 12 months expected credit loss is recognized.

maka akan diakui kerugian kredit ekspektasian selama 12 bulan.

Grup menerapkan metode yang disederhanakan untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian tersebut terhadap piutang usaha dan aset kontrak tanpa komponen pendanaan yang signifikan.

Grup menganggap aset keuangan gagal bayar ketika pihak ketiga tidak mampu membayar kewajiban kreditnya kepada Grup secara penuh. Periode maksimum yang dipertimbangkan ketika memperkirakan kerugian kredit ekspektasian adalah periode maksimum kontrak dimana Grup terekspos terhadap risiko kredit.

Penyisihan kerugian diakui sebagai pengurang jumlah tercatat aset keuangan kecuali untuk aset keuangan yang diukur pada FVTOCI yang penyisihan kerugiannya diakui dalam penghasilan komprehensif lain. Sedangkan jumlah kerugian kredit ekspektasian (atau pemulihan kerugian kredit) diakui dalam laba rugi, sebagai keuntungan atau kerugian penurunan nilai.

Pengukuran kerugian kredit ekspektasian dari instrumen keuangan dilakukan dengan suatu cara yang mencerminkan:

- i. Jumlah yang tidak bias dan rata-rata probabilitas tertimbang yang ditentukan dengan mengevaluasi serangkaian kemungkinan yang dapat terjadi;
- ii. Nilai waktu uang; dan
- iii. Informasi yang wajar dan didukung yang tersedia tanpa biaya atau upaya berlebihan pada tanggal pelaporan mengenai peristiwa masa lalu, kondisi kini, dan perkiraan kondisi ekonomi masa depan.

Aset keuangan dapat dianggap tidak mengalami peningkatan risiko kredit secara signifikan sejak pengakuan awal jika aset keuangan memiliki risiko kredit yang rendah pada tanggal pelaporan. Risiko kredit pada instrumen keuangan dianggap rendah ketika aset keuangan tersebut memiliki risiko gagal bayar yang rendah, peminjam memiliki kapasitas yang kuat untuk memenuhi

The Group applied a simplified approach to measure such expected credit loss for accounts receivable and contract assets without significant financing component.

The Group considers a financial asset to be in default when the counterparty is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full. The maximum period considered when estimating expected credit loss is the maximum contractual period over which the Group is exposed to credit risk.

Impairment losses are recognized as a deduction in financial assets' carrying amount, except for financial assets measured at FVTOCI where its impairment is recognized in other comprehensive income. The expected credit loss (or recovery of credit loss) is recognized in profit or loss, as gains or losses of financial asset impairment.

The expected credit loss of financial instrument are conducted by a means which reflect:

- i. An unbiased sum and weighted average of probabilities determined by evaluating a series of possibilities that can occur;*
- ii. Time value of money; and*
- iii. Reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort about past events, current conditions, and forecasts of future conditions.*

Financial assets may be considered to not having significant increase in credit risk since initial recognition if the financial assets have a low credit risk at the reporting date. Credit risk on financial instrument may be considered be low if there is a low risk of default, the borrower has a strong capacity to meet its contractual cash flow obligations in the near term and adverse changes in economic and

kewajiban arus kas kontraktualnya dalam jangka waktu dekat dan memburuknya kondisi ekonomi dan bisnis dalam jangka waktu sepanjang mungkin, tetapi tidak selalu, menurunkan kemampuan peminjam untuk memenuhi kewajiban arus kas kontraktualnya.

business conditions in the longer term may, but will not necessarily, reduce the ability of the borrower to fulfil its contractual cashflow obligations.

Untuk menentukan apakah aset keuangan memiliki risiko kredit rendah, Grup dapat menggunakan peringkat risiko kredit internal atau penilaian eksternal. Misal, aset keuangan dengan peringkat "investment grade" berdasarkan penilaian eksternal merupakan instrumen yang memiliki risiko kredit yang rendah, sehingga tidak mengalami peningkatan risiko kredit secara signifikan sejak pengakuan awal.

To determine whether a financial asset has a low credit risk, the Group may use internal credit risk rating or external assessment. For example, a financial asset with "investment grade" according to external assessment has a low credit risk rating, thus it does not experience an increase in significant credit risk since initial recognition.

h. Kas dan setara kas

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

h. Cash and cash equivalents

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

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

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

i. Kas yang dibatasi penggunaannya

Kas yang dibatasi penggunaannya termasuk kas, kas di bank (rekening giro), dan deposito berjangka yang jatuh tempo dalam jangka waktu kurang dari tiga bulan yang dibatasi tujuan penggunaannya berdasarkan kebijakan perusahaan atau dibentuk sehubungan perjanjian antara Grup dengan pihak lainnya yang masa penggunaannya telah diatur.

i. Restricted cash

Restricted cash including cash, cash in banks (current accounts), and time deposits with maturities of less than three months which are restricted for their intended use based on company policy or formed in connection with agreements between the Group and other parties whose usage period has expired arranged.

j. Anjak piutang

Anjak piutang diakui sebagai tagihan anjak piutang sebesar nilai piutang yang diperoleh dan dinyatakan sebesar nilai bersih yang dapat direalisasi, setelah dikurangi pendapatan anjak piutang ditangguhkan. Selisih antara tagihan anjak piutang dengan jumlah pembayaran kepada klien diakui sebagai pendapatan anjak piutang ditangguhkan dan diamortisasi selama periode kontrak menggunakan suku bunga efektif.

j. Factoring receivables

Factoring with recourse is recognized as the amount of receivables acquired and is stated at net realizable value, net of deferred income factoring. The difference between the factoring receivables and the amount of payments made to the client is recognized as deferred factoring income and will be amortized over the period of respective factoring agreements using the effective interest rate.

Dalam anjak piutang, debitur mempunyai kewajiban membayar seluruh dana yang diperoleh dari piutang alihan, atau membeli

In factoring with recourse, the debtor has the obligation to pay all (full recourse) of the funds obtained from the transferred receivables, or

kembali piutang alihan, dalam hal nasabah tidak membayar piutang alihan tersebut kepada faktor pada saat jatuh tempo.

to buy back the transferred receivables, if the customer does not pay the transferred receivables to the factor at maturity.

k. Piutang pembiayaan konsumen

Piutang pembiayaan konsumen diklasifikasikan dalam kelompok aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

k. Consumer financing receivables

Consumer financing receivables are classified financial assets measured at amortized acquisition cost.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan piutang pembiayaan konsumen.

Recognition, initial measurement, measurement after initial recognition, reclassification, determination of fair value, impairment and derecognition of consumer financing receivables.

Piutang pembiayaan konsumen merupakan jumlah piutang ditambah (dikurangi) biaya (pendapatan) transaksi yang belum diamortisasi dan dikurangi dengan pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui dan penyisihan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen.

Consumer financing receivables represent the amount of receivables plus (less) unamortized transaction costs (income) and less unrecognized consumer financing income and allowance for impairment losses on consumer financing receivables.

Pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui merupakan selisih antara jumlah keseluruhan pembayaran angsuran yang akan diterima dari konsumen dan jumlah pokok pembiayaan, ditambah (dikurangi) biaya (pendapatan) transaksi yang belum diamortisasi, yang akan diakui sebagai pendapatan selama jangka waktu kontrak dengan menggunakan metode suku bunga efektif dari piutang pembiayaan konsumen.

Unrecognized consumer financing income represents the difference between the total installment payments to be received from consumers and the principal amount, plus (less) unamortized transaction costs (income), which will be recognized as income over the term of the contract using the effective interest rate method of the consumer financing receivables.

Biaya (pendapatan) transaksi yang belum diamortisasi, adalah pendapatan administrasi proses pembiayaan dan biaya transaksi yang timbul pertama kali yang terkait langsung dengan pembiayaan konsumen tersebut.

Unamortized transaction costs (revenues) are administrative income for the first-time financing process and transaction costs that are directly related to consumer financing.

Penyelesaian kontrak sebelum masa pembiayaan konsumen berakhir diberlakukan sebagai pembatalan kontrak pembiayaan konsumen dan keuntungan yang timbul diakui sebagai laba atau rugi tahun berjalan.

The settlement of the contract before the end of the consumer financing period is treated as a cancellation of the consumer financing contract and the resulting gain is recognized as profit or loss for the year.

l. Piutang retensi

Piutang retensi merupakan piutang Grup kepada pemberi kerja yang akan dilunasi setelah penyelesaian kontrak atau pemenuhan kondisi yang ditentukan kontrak. Piutang retensi dicatat pada saat pemotongan sejumlah persentase tertentu

l. Retention receivables

Retention receivables represents receivable from owner of the project which will be paid after completion of the contract or fulfillment of certain condition in the contract. Retention receivables is recorded when certain percentage deduction is applied in every

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

dari setiap tagihan termin untuk ditahan oleh pemberi kerja sampai suatu kondisi setelah penyelesaian kontrak dipenuhi.

m. Administrasi dana anggota kliring

Pengadministrasian dana anggota kliring dilakukan terpisah dari pembukuan Grup sedangkan laporan keuangannya digabungkan dengan laporan keuangan Grup yang pada dasarnya hanya mencatat mutasi aset dan liabilitas anggota kliring, yang terdiri dari:

1. Saldo Rekening Anggota Kliring, terdiri dari:

- Rekening Dana Marjin merupakan rekening yang menampung setoran marjin dan atau kelebihan dana sehubungan dengan transaksi kontrak berjangka.
- Rekening Dana Jaminan Kliring merupakan rekening yang menampung Dana Jaminan Anggota. Perusahaan menempatkan Dana Jaminan Kliring dalam bentuk deposito berjangka.
- Rekening Dana Kliring merupakan rekening yang menampung dana Kliring dari transaksi kontrak berjangka. Dana Kliring diakumulasi dari setiap transaksi yang merupakan *daytrade*, per lot per sisi.
- Rekening Dana *Escrow* merupakan rekening penampungan tersendiri yang khusus diperuntukkan untuk penyelesaian permasalahan Anggota Kliring dan/atau dalam rangka perlindungan nasabah.
- Setoran marjin dalam bentuk surat berharga sebagai kolateral anggota kliring diperlakukan sebagai rekening administratif.

2. Liabilitas Pihak Ketiga/Anggota Kliring terdiri dari:

- Simpanan Dana Marjin merupakan perkiraan lawan dari Rekening Dana Marjin.
- Simpanan Dana Jaminan merupakan perkiraan lawan dari Rekening Dana Jaminan.
- Simpanan Dana Kliring merupakan perkiraan lawan dari Rekening Dana Kliring.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

account receivable's claim which is retained by the owner of project up to certain condition after completion of the contract has been met.

m. Administration of clearing member's fund

The administration of clearing member's fund is separated from Group's records whilst for financial reporting, it is consolidated to Group financial statement, which state the changes in clearing members assets and liabilities and consisting of the following:

1. Balance with Clearing Members, consisting of:

- *Margin Fund represents an account which retains margin deposit and/or excess funds and securities as collateral of Clearing members in connection with futures contract transaction.*
- *Clearing Guarantee Fund represents an account which retains Clearing members' security deposit. The Company deposit clearing members' fund in the bank in the form of time deposits.*
- *Clearing Fund represents an account which retains clearing funds of futures contracts transaction. This fund is accumulated from every overnight trade transaction per lot per side.*
- *Escrow Fund Account represents separate escrow account designed specifically to settle problems of Clearing Members and/or for customers protection.*
- *Margin deposit in the form of securities as collateral of the clearing members are treated as off financial position.*

2. Liability Third Parties/Clearing Members consist of:

- *Margin Fund Deposit is a contra account of Margin Account.*
- *Guarantee Fund is a contra account of Security Account.*
- *Clearing Fund Deposit is a contra account of Clearing Fund Account.*

n. Persediaan

Persediaan adalah aset dalam bentuk bahan baku, barang jadi, perlengkapan, dan barang dalam proses untuk digunakan dalam proses produksi sampai menjadi produk jadi.

Persediaan bahan baku, suku cadang, BBM, dan pelumas yang digunakan untuk pengelolaan kawasan industri diakui berdasarkan nilai terendah antara harga perolehan (menggunakan metode rata-rata tertimbang) dan nilai realisasi bersih, sedangkan untuk persediaan barang jadi dinilai berdasarkan harga perolehan dikarenakan semua persediaan barang jadi merupakan barang pesanan (*job ordered*). Manajemen menetapkan kategori kelompok bahan baku dan persediaan yang telah kadaluarsa yang sebelumnya tercatat dalam persediaan bahan baku, akan dikoreksi dan dibebankan sebagai biaya.

Setiap penurunan nilai persediaan di bawah biaya perolehan menjadi nilai realisasi neto dan seluruh kerugian persediaan diakui sebagai beban pada periode terjadinya penurunan atau kerugian tersebut. Setiap pemulihan kembali penurunan nilai persediaan karena peningkatan kembali nilai realisasi neto, diakui sebagai pengurangan terhadap jumlah beban persediaan pada periode terjadinya pemulihan tersebut.

Salah satu jenis persediaan merupakan tanah atau tanah dan bangunan yang dimaksudkan untuk dijual, tanah sedang dalam proses pembangunan atau pengembangan untuk tujuan dijual dalam kegiatan sehari-hari. Nilai persediaan ini meliputi unsur-unsur biaya pembebasan, pengembangan, dan biaya lain yang timbul sampai persediaan berada dalam kondisi dan lokasi saat ini. Persediaan tanah dinilai berdasarkan harga perolehan dengan menggunakan metode rata-rata. Perusahaan mengakui kerugian penurunan nilai ketika nilai realisasi bersih lebih rendah dari pada biaya perolehan dengan membentuk penyisihan penurunan nilai persediaan.

Persediaan aset real estat

Aset real estat terdiri dari tanah belum dikembangkan, bangunan dan tanah sedang dikembangkan, bangunan dan tanah yang siap untuk dijual, bangunan dalam konstruksi, dinyatakan sebesar biaya perolehan atau nilai realisasi bersih, mana

n. Inventories

Inventories are assets in the form of raw materials, finished goods, equipments, and work in process goods to be used in producing process to a finished product.

Inventories of raw materials, spare parts, fuel, and lubricants used in managing the industrial districts are recognized at the lower of cost (using the weighted average method) and net realizable value, while for finished goods inventory valued at cost because all the inventory of finished goods are goods orders (job ordered). Management set for the category of raw materials and supplies that have expired and previously listed in the inventory of raw materials are corrected and accounted for as expenses.

Every inventory impairment lower than the acquisition cost become the net realizable value and all the losses are recognized as expense in the current period. Every recovery of the impairment caused by the increase of the net realizable value, is recognized as the deduction of the expense in the current period.

One of the inventories are land or land and buildings intended for sale, the land under construction or development for the purpose of selling in the daily activities. The value of inventories includes the cost elements of liberation, development and other costs incurred until supplies are in condition and the current location. Inventories of land assessed at cost using the average method. The Company recognizes an impairment loss when the net realizable value is lower than the acquisition cost and the allowance for decline in value of inventories.

Real estate assets inventories

Real estate assets, which consist of land not yet developed, land under development, buildings and land ready for sale, buildings under construction, are inventories stated at cost or net realizable value whichever is lower. Net realizable value is estimated selling

yang lebih rendah. Nilai realisasi bersih merupakan estimasi harga jual dalam kegiatan usaha biasa dikurangkan dengan estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya penjualan.

price in the ordinary course of business deducted by estimated costs of completion and estimated selling expenses.

Biaya perolehan tanah yang belum dikembangkan meliputi biaya pra-perolehan dan perolehan tanah. Biaya perolehan akan dipindahkan ke tanah yang sedang dikembangkan pada saat pengembangan tanah akan dimulai.

The cost of land not yet developed consists of pre-development costs and land acquisition cost. The cost of the land not yet developed is transferred to the land under development account when the development of the land has started.

Biaya perolehan tanah yang sedang dikembangkan meliputi biaya perolehan tanah yang belum dikembangkan ditambah dengan biaya pengembangan langsung dan tidak langsung yang dapat diatribusikan pada aset pengembangan real estat serta biaya pinjaman, jika ada. Tanah yang sedang dikembangkan akan dipindahkan ke bangunan yang sedang dikonstruksi pada saat tanah tersebut selesai dikembangkan atau dipindahkan ke tanah siap untuk dijual.

The cost of land development consists of cost of land not yet developed, direct and indirect costs related to the development of real estate assets and borrowing costs, if any. The cost of land under development is transferred to the buildings under construction account when the development is completed or transferred to the land available for sale.

Persediaan emas

Persediaan emas dinyatakan berdasarkan biaya perolehan atau nilai realisasi bersih, mana yang lebih rendah. Biaya perolehan ditentukan dengan metode harga perolehan rata-rata.

Gold inventory

Gold inventories are stated at cost or net realizable value, whichever is lower. Cost is determined using the average cost method.

o. Tagihan bruto kepada pemberi kerja

Tagihan bruto kepada pemberi kerja merupakan piutang Grup yang berasal dari pekerjaan kontrak konstruksi yang dilakukan tetapi pekerjaan yang dilakukan masih dalam pelaksanaan. Tagihan bruto kepada pemberi kerja disajikan sebesar selisih antara biaya yang terjadi ditambah laba yang diakui dikurangi dengan kerugian yang diakui dan termin.

o. Gross amount due from customers

Gross amount due from customers represents the Group's receivable originated from construction contract in progress. Gross amount due from customers is presented as the net amount of costs incurred plus recognized profits, less the sum of recognized losses and progress billings.

Tagihan bruto diakui sebagai pendapatan sesuai dengan metode persentase penyelesaian yang dinyatakan dalam berita acara penyelesaian pekerjaan yang belum diterbitkan faktur karena perbedaan antara tanggal berita acara kemajuan fisik dengan pengajuan penagihan pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

Gross amount due from customer is recognized as revenue based on the percentage of completion method which is stated on the certificate of work completion, while the invoice is still unbilled due to the difference between the date of physical progress certificates and the submission of consolidated statement of financial position date.

p. Uang muka dan biaya dibayar di muka

Uang muka merupakan sejumlah kas keluar atau biaya yang dikeluarkan perusahaan untuk suatu kegiatan atau suatu hal yang

p. Advances and prepaid expenses

Advances are an amount of cash out or costs incurred by the company for an activity or something that will be accounted for within a

nantinya akan mendapat pertanggung jawaban dalam waktu tertentu dan telah ditetapkan.

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

q. Investasi pada entitas asosiasi

Entitas asosiasi adalah entitas dimana Grup memiliki kekuasaan untuk berpartisipasi dalam keputusan kebijakan keuangan dan operasional *investee*, tetapi tidak mengendalikan atau mengendalikan bersama atas kebijakan tersebut (pengaruh signifikan).

Investasi pada entitas asosiasi dicatat dengan menggunakan metode ekuitas. Dalam metode ekuitas, pengakuan awal investasi diakui sebesar biaya perolehan, dan jumlah tercatat ditambah atau dikurang untuk mengakui bagian atas laba rugi *investee* setelah tanggal perolehan. Bagian atas laba rugi *investee* diakui dalam laba rugi. Penerimaan distribusi dari *investee* mengurangi nilai tercatat investasi. Penyesuaian terhadap jumlah tercatat tersebut juga mungkin dibutuhkan untuk perubahan dalam proporsi bagian investor atas *investee* yang timbul dari penghasilan komprehensif lain, termasuk perubahan yang timbul dari revaluasi aset tetap dan selisih penjabaran valuta asing. Bagian investor atas perubahan tersebut diakui dalam penghasilan komprehensif lain.

Grup menghentikan penggunaan metode ekuitas sejak tanggal ketika investasinya berhenti menjadi investasi pada entitas asosiasi sebagai berikut:

- Jika investasi menjadi entitas anak, Grup mencatat investasinya sesuai dengan PSAK 22 dan PSAK 65;
- Jika sisa kepentingan dalam entitas asosiasi merupakan aset keuangan, maka Grup mengukur sisa kepentingan tersebut pada nilai wajar; dan
- Ketika Grup menghentikan penggunaan metode ekuitas, Grup mencatat seluruh jumlah yang sebelumnya telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan investasi tersebut menggunakan dasar perlakuan yang sama dengan yang disyaratkan jika *investee* telah melepaskan secara langsung aset dan liabilitas terkait.

specified and predetermined time.

Prepaid expenses are amortized over their beneficial periods using the straight-line method.

q. Investments in associates

Associates are entities which the Group has the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies (significant influence).

Investment in associates accounted for using the equity method. Under the equity method, the investment in an associate is initially recognized at cost and the carrying amount is increased or decreased to recognize the investor's share of the profit or loss of the investee after the date of acquisition. The investor's share of the profit or loss of the investee is recognized in profit or loss. Distributions received from an investee reduce the carrying amount of the investment. Adjustments to the carrying amount may also be necessary for changes in the investor's proportionate interest in the investee arising from changes in the investee's other comprehensive income, including those arising from the revaluation of property, plant and equipment and from foreign exchange translation differences. The investor's share of those changes is recognized in other comprehensive income.

The Group discontinue the use of the equity method from the date when its investment ceases to be an associate as follows:

- If the investment becomes a subsidiary, the Group account for its investment in accordance with PSAK 22 and PSAK 65;*
- If the retained interest in the former associate is a financial asset, the Group measures the retained interest at fair value; and*
- When the Group discontinue the use of the equity method, the Group account for all amounts previously recognized in other comprehensive income in relation to that investment on the same basis as would have been required if the investee had directly disposed of the related assets or liabilities.*

r. Pengaturan bersama

Pengaturan bersama adalah pengaturan yang dua atau lebih pihak memiliki pengendalian bersama, yaitu persetujuan kontraktual untuk berbagi pengendalian atas suatu pengaturan, yang hanya ada ketika keputusan mengenai aktivitas relevan mensyaratkan persetujuan dengan suara bulat dari seluruh pihak yang berbagi pengendalian.

Grup mengklasifikasikan pengaturan bersama sebagai:

1. Operasi Bersama

Merupakan pengaturan bersama yang mengatur bahwa para pihak yang memiliki pengendalian bersama atas pengaturan memiliki hak atas aset dan kewajiban terhadap liabilitas, terkait dengan pengaturan tersebut. Para pihak tersebut disebut operator bersama.

Operator bersama mengikuti hal berikut terkait dengan kepentingannya dalam operasi bersama.

- a. Aset, mencakup bagiannya atas setiap aset yang dimiliki bersama;
- b. Liabilitas, mencakup bagiannya atas liabilitas yang terjadi bersama;
- c. Pendapatan dari penjualan bagiannya atas *output* yang dihasilkan dari operasi bersama;
- d. Bagian atas pendapatan dari penjualan *output* oleh operasi bersama; dan
- e. Beban, mencakup bagiannya atas setiap beban yang terjadi secara bersama-sama.

2. Ventura Bersama

Grup mengklasifikasikan pengaturan aset sebagai aset ventura yang mengatur bahwa para pihak yang memiliki pengendalian aset atas pengaturan memiliki hak atas aset neto pengaturan tersebut. Para pihak tersebut disebut sebagai venturer bersama.

Ventura bersama mengakui kepentingannya dalam ventura bersama sebagai investasi dan mencatat investasi tersebut dengan menggunakan metode ekuitas.

r. Joint arrangement

Joint arrangement is an arrangement of which two or more parties have joint control, i.e. the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exist only when decisions about the relevant activity require the unanimous consent of the parties sharing control.

The Group classifies joint arrangement as:

1. Joint Operation

Represents joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the assets, and obligations for the liabilities, relating to the arrangement. Those parties are called joint operator.

A joint operator recognize in relation to its interest in a joint operation.

- a. *Its assets, including its share of any assets hold jointly;*
- b. *Its liabilities, including its share of any liabilities incurred jointly;*
- c. *Its revenue from the sale of its share of the output arising from the joint operation;*
- d. *Its share of the revenue from the sale of the output by the joint operation; and*
- e. *Its expenses, including its share of any expenses incurred jointly.*

2. Joint Venture

The Group classifies joint arrangement as a joint venture whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the arrangement. Those parties are called joint venturers.

A joint venture recognize its interest in a joint venture as an investment and account for that investment using the equity method.

s. Pekerjaan dalam penyelesaian

Pekerjaan dalam penyelesaian merupakan beban-beban sehubungan dengan proyek tersebut ditangguhkan sampai dengan proyek selesai dan akan dibebankan ketika telah menghasilkan pendapatan.

Pekerjaan dalam penyelesaian merupakan pekerjaan jasa konstruksi yang belum selesai dan pembangunan sarana dan prasarana dalam kawasan yang kemudian akan direklasifikasi menjadi properti investasi dan persediaan pada saat pembangunan selesai.

t. 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.

Bila terjadi penurunan nilai yang bersifat permanen, maka nilai tercatat agunan yang diambil alih dikurangi untuk mengakui penurunan tersebut dan kerugiannya dibebankan pada laba rugi tahun berjalan.

u. 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

s. Work in progress

Work in progress is the expenses related to the suspended projects and will be charged when it generates income.

Work in progress represent work in progress of construction services that not finish yet and construction of infrastructure in areas which will be reclassified to investment property and inventories when the construction finished

t. 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.

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 profit or loss current period.

u. 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*

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- iii. Merupakan personel 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 lain);
 - ii. Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, dimana 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 imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor;
 - 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 personel manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas); atau
 - viii. Entitas atau anggota dari kelompok dimana entitas tersebut merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personel manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

Entitas yang berelasi dengan pemerintah adalah entitas yang dikendalikan, dikendalikan bersama, atau dipengaruhi oleh pemerintah. Pemerintah mengacu kepada pemerintah, instansi pemerintah, dan badan yang serupa baik lokal, nasional maupun internasional.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

- 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 fellow subsidiary is related to the others);
 - 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; or
 - viii. An entity or member of a group of which such entity is a party, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent entity of the reporting entity.

A government-related entity is an entity that is controlled, jointly controlled or significantly influenced by government. Government refers to government, government agencies, and similar agencies whether local, national or international.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Entitas yang berelasi dengan Pemerintah dapat berupa entitas yang dikendalikan atau dipengaruhi secara signifikan oleh Kementerian Keuangan yang merupakan Pemegang Saham entitas, atau entitas yang dikendalikan oleh Pemerintah Republik Indonesia melalui Kementerian BUMN sebagai kuasa pemegang saham.

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 Grup dan Entitas Anak dengan Pemerintah Republik Indonesia (RI) dan entitas lain yang berelasi dengan Pemerintah RI, diungkapkan pada Catatan 43 atas laporan keuangan konsolidasian.

v. Aset keuangan dari perjanjian konsesi jasa

Grup telah menerapkan ISAK 16, "Perjanjian Konsesi Jasa" (ISAK 16) dan ISAK 22, "Perjanjian Konsesi Jasa: Pengungkapan" (ISAK 22) sehubungan dengan hak konsesi dalam kontrak.

Perjanjian konsesi jasa adalah perjanjian yang mana pemerintah atau badan lainnya ("pemberi konsesi") memberikan kontrak untuk penyediaan layanan publik ke entitas sektor swasta ("operator"). Perjanjian tersebut sering disebut sebagai perjanjian 'publik-ke-swasta'.

Dalam perjanjian ini, operator membangun infrastruktur yang akan digunakan untuk menyediakan jasa publik dan mengoperasikan serta mengelola infrastruktur tersebut untuk jangka waktu tertentu. Operator dibayar untuk jasa yang dibayarkan selama periode perjanjian. Perjanjian diatur oleh suatu kontrak yang menetapkan standar kinerja, mekanisme penyesuaian harga, dan pengaturan untuk menengahi perselisihan. Dalam beberapa kasus, operator dapat meningkatkan infrastruktur yang ada.

Beberapa ciri umum dari perjanjian konsesi jasa meliputi:

- Pemberi konsesi merupakan entitas sektor publik, termasuk badan pemerintah, atau entitas sektor swasta yang telah diberikan tanggung jawab atas layanan tersebut.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Government related entity can be an entity which is controlled or significantly influenced by the Ministry of Finance that representing as the shareholders of the entity or an entity controlled by the Government of Republic of Indonesia, represented by the SOE's Ministry as a shareholder's representative.

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 43 to consolidated financial statements.

v. Service concession arrangement financial assets

The Group has adopted ISAK 16, "Service Concession Arrangement" (ISAK 16) and ISAK 22, "Service Concession Arrangement: Disclosure" (ISAK 22) related to the concession rights.

Service concession arrangements are arrangements whereby a government or other body (the "grantor") grants contracts for the supply of public services to a private sector entity (the "operator"). This is often referred to as a 'public-to-private' arrangement.

In this type of arrangement, an operator constructs the infrastructure that will be used to provide the public service and operates and maintains that infrastructure for a specified period of time. The operator is paid for the services over the period of the arrangement. A contract sets out performance standards, pricing mechanisms, and arrangements for arbitrating disputes. In some cases, the operator may upgrade the existing infrastructure.

Some common features of service concession arrangements include:

- The grantor is a public sector entity including a governmental body, or a private sector entity to which the responsibility for the service has been devolved.

- Operator bertanggung jawab setidaknya atas sebagian pengelolaan infrastruktur dan jasa terkait dan tidak hanya bertindak sebagai agen atas kepentingan pemberi konsesi.

Kontrak menetapkan harga awal yang akan dikenakan oleh operator dan mengatur perubahan harga selama periode perjanjian jasa.

Operator diwajibkan untuk menyerahkan infrastruktur kepada pemberi konsesi pada akhir periode perjanjian dalam kondisi yang telah ditentukan, dengan sedikit atau tanpa imbalan tambahan, terlepas dari pihak yang awalnya mendanai infrastruktur.

ISAK 16 mengatur prinsip umum dalam pengakuan hak dan kewajiban terkait dengan konsesi jasa, Grup tidak mengakui infrastruktur sebagai aset tetap tetapi mengakui sebagai aset keuangan, karena Grup memiliki hak tanpa syarat untuk menerima kas dari Perumdam Tirta Wijaya melalui pembayaran kapasitas berdasarkan Perjanjian Konsesi. Aset keuangan dicatat sebagai "Aset Keuangan yang Diukur pada Biaya Perolehan Diamortisasi" sesuai dengan PSAK 71, "Instrumen Keuangan".

ISAK 22 memberikan panduan spesifik mengenai pengungkapan yang diperlukan atas perjanjian konsesi jasa.

w. Penurunan nilai aset

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, jumlah terpulihkan dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi jumlah terpulihkan atas suatu aset individual, Grup mengestimasi jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas atas aset.

Estimasi jumlah terpulihkan adalah nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya pelepasan dan nilai pakai. Dalam menilai nilai pakainya, estimasi arus kas masa depan didiskontokan ke nilai kini menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar

- The operator is responsible for at least some of the management of the infrastructure and related services and does not merely act as an agent on behalf of the grantor.

The contract sets the initial prices to be levied by the operator and regulates price revisions over the period of the service arrangement.

The operator is obliged to hand over the infrastructure to the grantor in a specified condition at the end of the period of the arrangement, for little or no incremental consideration irrespective of which party initially financed it.

ISAK 16 determines the general principles in the recognition and measurement of liabilities and rights related to service concession, the the Group does not recognize the infrastructure as property, plant and equipment but recognize it as a financial asset, as the Group has an unconditional right to receive cash from Perumdam Tirta Wijaya through the capacity payments under the Concession Agreement. The financial asset is accounted as a "Financial Assets Measured at amortized Cost" in accordance with PSAK 71, "Financial Instruments".

ISAK 22 provides specific guidance for the required disclosures regarding the service concession agreement.

w. Impairment of assets

At the end of each reporting period, the Group reviews the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash generating unit to which the asset belongs.

Estimated recoverable amount is the higher of fair value less cost to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to

kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset yang mana estimasi arus kas masa depan belum disesuaikan.

the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

Jika jumlah terpulihkan dari aset non-keuangan (unit penghasil kas) lebih kecil dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset (unit penghasil kas) diturunkan menjadi sebesar jumlah terpulihkan dan rugi penurunan nilai segera diakui dalam laba rugi.

If the recoverable amount of the non-financial asset (cash generating unit) is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash generating unit) is reduced to its recoverable amount and an impairment loss is recognized immediately against earnings.

Apabila penurunan nilai selanjutnya dipulihkan, jumlah tercatat aset (atau unit penghasil kas) ditingkatkan ke estimasi yang direvisi dari jumlah terpulihkannya, namun kenaikan jumlah tercatat tidak boleh melebihi jumlah tercatat yang tidak ada kerugian penurunan nilai yang diakui untuk aset (atau unit penghasil kas) pada tahun-tahun sebelumnya. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui segera dalam laba rugi.

When an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or a cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognized for the asset (or cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognized immediately in profit or loss.

x. Kontinjensi

Liabilitas kontinjensi diungkapkan, kecuali jika arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi kemungkinannya kecil (*remote*). Aset kontinjensi tidak diakui dalam laporan keuangan konsolidasian, tetapi diungkapkan jika terdapat kemungkinan besar (*probable*) arus masuk manfaat ekonomi.

x. Contingent

Unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefit is remote, contingent liabilities are disclosed. Contingent assets are not recognized in the consolidated financial statements, but disclosed when an inflow of economic benefits is probable.

y. Dividen

Pembagian dividen final kepada para pemegang saham Perusahaan diakui sebagai liabilitas ketika dividen disetujui oleh para pemegang saham Perusahaan. Pembagian dividen kepada para pemegang saham Perusahaan diakui sebagai liabilitas ketika dividen disetujui berdasarkan keputusan rapat Direksi dan sesuai dengan anggaran perusahaan.

y. Dividend

Final dividend distributions to the shareholders are recognized as liabilities when the dividends are declared by the Company's shareholders dividend distributions to the shareholders are recognized as liabilities when the dividends are approved by a Directors' resolution and according to the company's articles of association.

z. Properti investasi

Properti investasi pada awalnya diukur 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 (jika ada). Nilai wajar ditentukan berdasarkan penilaian tahunan yang dilakukan oleh penilai independen eksternal.

z. 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 (if any). Fair values are determined based on an annual valuation performed by an external independent valuer.

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, 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.

aa. Aset tetap

Aset tetap pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan yang meliputi harga perolehannya dan setiap biaya yang dapat diatribusikan langsung untuk membawa aset ke kondisi dan lokasi yang diinginkan agar aset siap digunakan sesuai intensi manajemen.

Apabila relevan, biaya perolehan juga dapat mencakup estimasi awal biaya pembongkaran dan pemindahan aset tetap dan restorasi lokasi aset tetap, kewajiban tersebut timbul ketika aset tetap diperoleh atau sebagai konsekuensi penggunaan aset tetap selama periode tertentu untuk tujuan selain untuk memproduksi persediaan selama periode tersebut.

Setelah pengakuan awal, aset tetap kecuali tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai.

Aset tetap selain tanah disajikan sebesar harga perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan. 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:

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 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.

aa. Fixed assets

Fixed assets are initially recognized at cost, which comprises its purchase price and any cost directly attributable in bringing the assets to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management.

When applicable, the cost may also comprise the initial estimate of the costs of dismantling and removing the item and restoring the site on which it is located, the obligation for which an entity incurs either when the item is acquired or because of having used the item during a particular period for purposes other than to produce inventories during that period.

After initial recognition, fixed assets except land, are carried at its cost less any accumulated depreciation, and any accumulated impairment losses.

Fixed assets besides land are stated at cost less accumulated depreciation. 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:

	Masa manfaat/ Useful life	
Gedung dan renovasi gedung	2-30 tahun/years	<i>Building and improvement</i>
Inventaris dan peralatan	2-8 tahun/years	<i>Inventories and equipment</i>
Prasarana umum	8-16 tahun/years	<i>Public infrastructure</i>
Mesin dan instalasi	8-16 tahun/years	<i>Machinery and installation</i>
Peralatan proyek	2-8 tahun/years	<i>Project equipment</i>
Kendaraan dan mekanik	2-8 tahun/years	<i>Vehicle and mechanic</i>

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

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

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.

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.

Kenaikan nilai tercatat atas tanah 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 yang disajikan sebagai "Pendapatan Komprehensif Lainnya" dan sisanya diakui sebagai beban tahun berjalan.

Increases in the carrying amount of land 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.

ab. Aset hak guna dan liabilitas sewa

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

Untuk menilai apakah kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasi selama suatu jangka waktu, Grup menilai apakah selama periode penggunaan, Grup memiliki dua hal berikut:

ab. Right-of-use assets and lease liabilities

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

To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time, the Group shall assess whether, throughout the period of use, the the Group has both of the following:

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- a. hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasi; dan
- b. hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasi, yaitu hanya jika:
 - i. Grup memiliki hak untuk mengarahkan bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan selama periode penggunaan; atau
 - ii. keputusan yang relevan tentang bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditentukan sebelumnya dan:
 - Grup memiliki hak mengoperasikan aset (atau mengarahkan pihak lain untuk mengoperasikan aset dengan cara yang telah ditentukan) selama periode penggunaan, tanpa pemasok memiliki hak untuk mengubah instruksi operasi tersebut; atau
 - Grup mendesain aset (atau aspek tertentu dari aset) dengan cara menetapkan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset akan digunakan selama periode penggunaan.

Grup sebagai Penyewa

Pada tanggal permulaan, Grup mengukur aset hak guna pada biaya perolehan, yang meliputi jumlah pengukuran awal liabilitas sewa, pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan dikurangi dengan insentif yang diterima, biaya langsung awal yang dikeluarkan oleh Grup, dan estimasi biaya yang akan dikeluarkan oleh Grup dalam membongkar dan memindahkan aset pendasar atau untuk merestorasi aset pendasar ke kondisi yang disyaratkan dan ketentuan sewa, kecuali biaya-biaya tersebut dikeluarkan untuk menghasilkan persediaan.

Setelah tanggal permulaan, Grup mengukur aset hak guna dengan menerapkan model biaya, yaitu biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai, serta disesuaikan dengan pengukuran kembali liabilitas sewa. Aset hak guna disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus.

Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset hak guna

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

- a. the right to obtain substantially all of the economic benefits from use of the identified asset; and
- b. the right to direct the use of the identified asset, only if either:
 - i. the Group has the right to direct how and for what purpose the asset is used throughout the period of use; or
 - ii. the relevant decisions about how and for what purpose the asset is used are predetermined and:
 - the Group has the right to operate the asset (or to direct others to operate the asset in a manner that it determines) throughout the period of use, without the supplier having the right to change those operating instructions; or
 - the Group designed the asset (or specific aspects of the asset) in a way that predetermines how and for what purpose the asset will be used throughout the period of use.

Group as Lessee

At the commencement date, the Group shall measure the right-of-use asset at cost, which includes the amount of the initial measurement of the lease liability, any lease payments made at or before the commencement date, less any lease incentives received, any initial direct costs incurred by the Group, and an estimate of costs to be incurred by the Group in dismantling and removing the underlying asset, restoring the site on which it is located or restoring the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, unless those costs are incurred to produce inventories.

After the commencement date, the Group shall measure the right-of-use asset applying a cost model, which is cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses, and adjusted for remeasurement of lease liabilities. Right-of-use asset depreciated using straight line method.

If the lease transfers ownership of the underlying asset to the lessee by the end of the lease term or if the cost of the right-of-use

merefleksikan penyewa akan mengeksekusi opsi beli, maka penyewa menyusutkan aset hak guna dari tanggal permulaan hingga akhir umur manfaat aset pendasar, yang mengacu pada ketentuan masa manfaat aset tetap. Jika tidak, maka aset hak guna disusutkan dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak guna atau akhir masa sewa.

Pada tanggal permulaan, Grup mengukur liabilitas sewa pada nilai kini pembayaran sewa yang belum dibayar pada tanggal tersebut. Pembayaran sewa didiskontokan dengan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa, jika suku bunga tersebut dapat ditentukan. Jika suku bunga tersebut tidak dapat ditentukan, maka Grup menggunakan suku bunga pinjaman inkremental Grup.

Setelah tanggal permulaan, Grup mengukur liabilitas sewa dengan:

- meningkatkan jumlah tercatat untuk merefleksikan bunga atas liabilitas sewa;
- mengurangi jumlah tercatat untuk merefleksikan sewa yang telah dibayar; dan
- mengukur kembali jumlah tercatat untuk merefleksikan penilaian kembali atau modifikasi sewa atau untuk merefleksikan pembayaran sewa tetap secara substansi revisian.

Setelah tanggal permulaan, Grup mengakui dalam laba rugi:

- bunga atas liabilitas sewa; dan
- pembayaran sewa variabel yang tidak termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa pada periode di mana kejadian atau kondisi yang memicu pembayaran tersebut terjadi.

Liabilitas sewa diukur kembali ketika ada perubahan pembayaran sewa masa depan yang timbul dari perubahan indeks atau suku bunga, jika ada perubahan estimasi Grup atas jumlah yang diperkirakan akan dibayar dalam jaminan nilai residual, atau jika Grup mengubah penilaiannya apakah akan mengeksekusi opsi beli, perpanjangan atau penghentian.

Ketika liabilitas sewa diukur kembali dengan cara ini, penyesuaian terkait dilakukan terhadap jumlah tercatat aset hak guna, atau dicatat dalam laba rugi jika jumlah tercatat aset hak guna telah berkurang menjadi nol.

asset reflects that the lessee will exercise a purchase option, the lessee shall depreciate the right-of-use asset from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset, which refers to the terms of the useful life of the fixed asset. Otherwise, the lessee shall depreciate the right-of-use asset from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

At the commencement date, the Group shall measure the lease liability at the present value of the lease payments that are not paid at that date. The lease payments shall be discounted using the interest rate implicit in the lease, if that rate can be readily determined. If that rate cannot be readily determined, the Group shall use the Group's incremental borrowing rate.

After the commencement date, the Group shall measure the lease liability by:

- increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability;*
- reducing the carrying amount to reflect the lease payments made; and*
- remeasuring the carrying amount to reflect any reassessment or lease modifications, or to reflect revised in-substance fixed lease payments.*

After the commencement date, Group shall recognize in profit or loss:

- interest on the lease liability; and*
- variable lease payments not included in the measurement of the lease liability in the period in which the event or condition that triggers those payments occurs.*

It is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, if there is a change in the Group estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, or if the Group changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option.

When the lease liability is remeasured in this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use assets, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

Modifikasi sewa

Grup mencatat modifikasi sewa sebagai sewa terpisah jika:

- Modifikasi meningkatkan ruang lingkup sewa dengan menambahkan hak untuk menggunakan satu aset dasar atau lebih; dan
- Imbalan sewa meningkat sebesar jumlah yang setara dengan harga tersendiri untuk peningkatan dalam ruang lingkup dan penyesuaian yang tepat pada harga tersendiri tersebut untuk merefleksikan kondisi kontrak tertentu.

Untuk modifikasi sewa yang tidak dicatat sebagai sewa terpisah, pada tanggal efektif modifikasi sewa, Grup:

- Mengukur kembali dan mengalokasikan imbalan kontrak modifikasian;
- Menentukan masa sewa dari sewa modifikasian;
- Mengukur kembali liabilitas sewa dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto revisian berdasarkan sisa umur sewa dan sisa pembayaran sewa dengan melakukan penyesuaian terhadap aset hak guna. Tingkat diskonto revisian ditentukan sebagai suku bunga pinjaman inkremental Perusahaan pada tanggal efektif modifikasi;
- Menurunkan jumlah tercatat aset hak guna untuk merefleksikan penghentian sebagian atau sepenuhnya sewa untuk modifikasi sewa yang menurunkan ruang lingkup sewa. Grup mengakui dalam laba rugi setiap laba rugi yang terkait dengan penghentian sebagian atau sepenuhnya sewa tersebut; dan
- Membuat penyesuaian terkait dengan aset hak guna untuk seluruh modifikasi sewa lainnya.

Grup sebagai Pesewa

Grup mengakui aset untuk sewa operasi di laporan posisi keuangan konsolidasian sesuai sifat aset tersebut. Biaya langsung awal sehubungan proses negosiasi sewa operasi ditambahkan ke jumlah tercatat dari aset sewaan dan diakui sebagai beban selama masa sewa dengan dasar yang sama dengan pendapatan sewa operasi. Sewa kontingen, apabila ada, diakui sebagai pendapatan pada periode terjadinya. Pendapatan sewa operasi diakui sebagai pendapatan atas dasar garis lurus selama masa sewa.

Lease modification

The Group accounts for a lease modification as a separate lease if both:

- The modification increases the scope of the lease by adding the right to use one or more underlying assets; and
- The consideration for the lease increases by an amount commensurate with the stand-alone price for the increase in scope and any appropriate adjustments to that stand-alone price to reflect the circumstances of the particular contract.

For a lease modification that is not accounted for as a separate lease, at the effective date of the lease modification, the Group:

- Remeasure and allocate the consideration in the modified contract;
- Determine the lease term of the modified lease;
- Remeasure the lease liability by discounting the revised lease payments using a revised discount rate on the basis of the remaining lease term and the remaining lease payment with a corresponding adjustment to the right-of-use assets. The revised discount rate is determined as the Company's incremental borrowing rate at the effective date of the modification;
- Decrease the carrying amount of the right-of-use asset to reflect the partial or full termination of the lease for lease modifications that decrease the scope of the lease. The Group recognize in profit or loss any gain or loss relating to the partial or full termination of the lease; and
- Make a corresponding adjustment to the right-of-use asset for all other lease modifications

Group as Lessor

Group presents assets subject to operating leases in the consolidated statement of financial position according to the nature of the asset. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized as an expense over the lease term on the same basis as the lease income. Contingent rents, if any, are recognized as income in the period incurred. Lease income from operating leases is recognized as revenue on a straight-line basis over the lease term.

ac. Aset takberwujud

Aset takberwujud terdiri dari perangkat lunak komputer termasuk aplikasi pendukung operasional, dan lisensi.

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

ad. 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.

ae. Utang bruto kepada pihak ketiga

Utang bruto kepada pihak ketiga merupakan utang prestasi kerja sub kontraktor yang belum diberita-acarakan, baik dari sub kontraktor atau material yang diakui sebagai prestasi karena belum memenuhi syarat pembayaran sesuai kontrak.

Utang bruto kepada pihak ketiga disajikan sebesar selisih antara biaya yang terjadi ditambah laba atau dikurangi rugi yang diakui.

af. Pendapatan diterima di muka

Pendapatan diterima di muka atas pemakaian lahan dan bangunan, jasa konstruksi, dan jasa kesehatan diamortisasi selama masa kontrak dengan menggunakan metode garis lurus. Bagian tidak lancar atas pendapatan diterima di muka disajikan sebagai bagian dari "liabilitas jangka panjang" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

ag. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan diakui bila besar kemungkinan manfaat ekonomi akan diperoleh oleh Grup dan jumlahnya dapat diukur secara andal. Pendapatan diukur pada nilai wajar pembayaran yang diterima, tidak termasuk diskon, rabat, dan Pajak Pertambahan Nilai (PPN).

ac. *Intangible asset*

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

Intangible assets are recognized if it is probable that the Group 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.

ad. *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.

ae. *Gross amount due to third parties*

Gross amount due to third parties represents uncertificated subcontractor working progress, either from subcontractor or materials which are recognized as progress since it has not fulfilled the certain payment condition as stated in the contract.

Gross amount due to the third parties is presented as the differences between costs occurred added by gain or deducted by realized loss.

af. *Unearned revenues*

Unearned revenues from usage of land and buildings, construction services, and medical services are amortized over the usage term using the straight-line method. The non-current portion of unearned revenues is shown as part of "non-current liabilities" in the consolidated statements of financial position.

ag. *Revenue and expense recognition*

Revenue is recognized when it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the amount of revenue can be measured reliably. Revenue is measured at the fair value of the consideration received, excluding discounts, rebates, and Value Added Tax (VAT).

Dalam menentukan pengakuan pendapatan, Grup melakukan analisis transaksi melalui lima langkah analisis berikut:

- a. Mengidentifikasi kontrak dengan pelanggan, dengan kriteria sebagai berikut:
 - Kontrak telah disetujui oleh pihak-pihak terkait dalam kontrak;
 - Grup bisa mengidentifikasi hak dari pihak-pihak terkait dan jangka waktu pembayaran dari barang atau jasa yang akan dialihkan;
 - Kontrak memiliki substansi komersial; dan
 - Besar kemungkinan Grup akan menerima imbalan atas barang atau jasa yang dialihkan.
- b. Identifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak. Kewajiban pelaksanaan merupakan janji-janji dalam kontrak untuk menyerahkan barang atau jasa yang memiliki karakteristik berbeda ke pelanggan.
- c. Penetapan harga transaksi. Harga transaksi merupakan jumlah imbalan yang berhak diperoleh suatu entitas sebagai kompensasi atas penyerahkannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan. Jika imbalan yang dijanjikan di kontrak mengandung suatu jumlah yang bersifat variabel, maka Grup membuat estimasi jumlah imbalan tersebut sebesar jumlah yang diharapkan berhak diterima atas penyerahkannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan dikurangi dengan estimasi jumlah jaminan kinerja jasa yang akan dibayarkan selama periode kontrak.
- d. Alokasi harga transaksi ke setiap kewajiban pelaksanaan dengan menggunakan dasar harga jual berdiri sendiri relatif dari setiap barang atau jasa berbeda yang dijanjikan di kontrak. Ketika tidak dapat diamati secara langsung, harga jual berdiri sendiri relatif diperkirakan berdasarkan biaya yang diharapkan ditambah margin.
- e. Pengakuan pendapatan ketika kewajiban pelaksanaan telah dipenuhi dengan menyerahkan barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan (ketika pelanggan telah memiliki kendali atas barang atau jasa tersebut).

Pendapatan dari penjualan barang diakui ketika pengendalian dialihkan kepada pelanggan. Terdapat kondisi di mana

In determining revenue recognition, the Group perform analysis transaction through the following five steps of assessment:

- a. *Identify contracts with customers, with certain criteria as follows:*
 - *The contract has been agreed by the parties involved in the contract;*
 - *The Group can identify the rights of relevant parties and the term of payment for the goods or services to be transferred;*
 - *The contract has commercial substance; and*
 - *It is probable that the Group will receive benefits for the goods or services transferred.*
- b. *Identify the performance obligations in the contract. Performance obligations are promises in a contract to transfer to a customer goods or services that are distinct.*
- c. *Determine the transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring promised goods or services to a customer. If the consideration promised in a contract includes a variable amount, the Group estimates the amount of consideration to which it expects to be entitled in exchange for transferring the promised goods or services to a customer less the estimated amount of service level guarantee which will be paid during the contract period.*
- d. *Allocate the transaction price to each performance obligation on the basis of the relative stand-alone selling prices of each distinct goods or services promised in the contract. Where these are not directly observable, the relative stand-alone selling price are estimated based on expected cost plus margin.*
- e. *Recognize revenue when performance obligation is satisfied by transferring a promised goods or services to a customer (which is when the customer obtains control of that goods or services).*

Revenue from sales of goods is recognized when control transfers to the customer. There may be circumstances when judgement is

pertimbangan diperlukan berdasarkan lima indikator pengendalian di bawah ini:

- a. Pelanggan telah memiliki risiko dan manfaat signifikan atas kepemilikan aset dan memperoleh kemampuan untuk mengarahkan penggunaan atas, dan memperoleh secara substansial seluruh sisa manfaat dari barang.
- b. Pelanggan memiliki kewajiban kini untuk membayar sesuai dengan syarat dan ketentuan dalam kontrak penjualan.
- c. Pelanggan telah menerima barang. Penjualan barang dapat tergantung pada penyesuaian berdasarkan inspeksi terhadap pengiriman oleh pelanggan. Dalam hal ini, penjualan diakui berdasarkan estimasi terbaik Grup terhadap kualitas dan/atau kuantitas saat pengiriman, dan penyesuaian kemudian dicatat dalam akun pendapatan. Secara historis, perbedaan antara kualitas dan kuantitas, estimasi dan/atau aktual tidak signifikan.
- d. Pelanggan telah memiliki hak kepemilikan legal atas barang.
- e. Pelanggan telah menerima kepemilikan fisik atas barang.

Pendapatan Konstruksi dan Biaya Konstruksi

Pendapatan yang berhubungan dengan kontrak konstruksi diakui sepanjang waktu yang dicatat dengan menggunakan metode persentase penyelesaian. Dengan metode ini, pendapatan yang diakui setara dengan estimasi terbaru dari total nilai kontrak dikalikan dengan tingkat penyelesaian sebenarnya yang ditentukan dengan mengacu pada hasil survei atas pekerjaan yang telah dilaksanakan.

Pendapatan kontrak terdiri dari jumlah pendapatan semula yang disetujui dalam kontrak dan penyimpangan dalam pekerjaan kontrak, klaim, dan pembayaran insentif sepanjang hal ini memungkinkan untuk menghasilkan pendapatan dan dapat diukur dengan andal.

Jika adanya kemungkinan bahwa kontrak akan menghasilkan kerugian pada saat penyelesaian kontrak, penyisihan atas kerugian yang diperkirakan hingga penyelesaian kontrak diakui sebagai penyisihan kini pada laporan keuangan konsolidasian. Kerugian diakui secara penuh ketika dapat diukur secara andal, terlepas dari tingkat penyelesaian.

required based on the five indicators of control below:

- a. *The customer has the significant risks and rewards of ownership and has the ability to direct the use of, and obtain substantially all of the remaining benefits from, the goods.*
- b. *The customer has a present obligation to pay in accordance with the terms of the sales contract*
- c. *The customer has accepted the goods. Sales of goods may be subject to adjustment based on the inspection of shipments by the customer. In these cases, sales are recognized based on the Group's best estimate of the grade and/or quantity at the time of shipment, and any subsequent adjustments are recorded against revenue. Historically, the differences between quality and quantity estimated and/or actual grade are not significant.*
- d. *The customer has legal title to the goods*
- e. *The customer has physical possession of the goods.*

Construction Revenue and Constructions Costs

Revenues related to construction contracts are contracts are recognized over time which accounted for using the percentage of completion method, the revenue recognized equals the latest estimate of the total value of the contract multiplied by the actual completion rate determined by reference to the surveys results of work performed.

Contract revenue comprises the initial amount of revenue that agreed in the contract and variations in contract work, claims, and incentive payments to the extent that is probable that it will result in revenue and can be reliably measured.

If it is regarded as probable that a contract will generate a loss on completion, a provision for expected losses to completion is recognized as a current provision in the consolidated financial statements. The loss is provided for in full as soon as it is can be reliably measured, irrespective of the completion rate.

Biaya kontrak yang tidak mungkin dipulihkan diakui segera sebagai beban tahun berjalan pada laba rugi.

Contract costs that are not probable of being recovered are recognized as current year expenses in profit or loss.

Beban langsung dan beban tidak langsung proyek yang dapat dialokasikan ke suatu proyek tertentu, diakui sebagai beban pada proyek yang bersangkutan, sedangkan beban yang tidak dapat didistribusikan atau tidak dapat dialokasikan ke aktivitas proyek menjadi beban non-proyek (beban usaha).

Direct and indirect costs of projects which can be allocated to a particular project, are recognized as an expense on the related projects, while the expenses that cannot be distributed or cannot be allocated to the project activities are recognized as non-project expenses (operating expenses).

Beban diakui pada saat terjadinya dengan dasar akrual.

Expenses are recognized as incurred on an accruals basis.

ah. Liabilitas imbalan kerja karyawan

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

ah. Employee benefits liabilities

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

(ii) Imbalan pascakerja
Imbalan kerja sehubungan dengan imbalan pascakerja diakui sesuai dengan masa kerja karyawan yang bersangkutan sesuai dengan Undang-Undang No. 11 Tahun 2020 tentang Cipta Kerja sebagaimana telah diamendemen dengan Perpu No 2 Tahun 2022 dan UU No 6 Tahun 2023.

(ii) Post-employment benefits
Benefits regarding post-employment benefits are recognized based on the service period of the related employee in accordance with Law No. 11 Year 2020 regarding Job Creation as amended by Perpu No. 2 Year 2022 and UU No 6 Year 2023.

Grup memberikan manfaat pascakerja manfaat pasti dalam bentuk:

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

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

- a) *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; and*
- b) *Other defined benefit plans in the form of benefits in accordance with Law No. 11 Year 2020 regarding Job Creation.*

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

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

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

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.

Biaya jasa lalu diakui segera dalam laporan laba rugi.

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

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

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

- (iii) Imbalan kerja jangka panjang lainnya
Untuk imbalan kerja jangka panjang, cuti jangka panjang, penghargaan masa kerja, dan imbalan-imbalan lainnya diakui sesuai dengan masa kerja karyawan yang bersangkutan mengharuskan perlakuan akuntansi yang hampir sama dengan akuntansi untuk program manfaat pasti (sebagaimana disajikan pada poin (ii) di atas).

- (iii) Other long-term employee benefits
For long term benefits, long-term leave, loyalty awards, and other benefits are recognized based on the service period of the related employee almost similar accounting treatment with the accounting for defined benefit (as presented in the point (ii) above).

ai. 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.

Grup melakukan saling hapus atas aset pajak kini dan liabilitas pajak kini jika dan hanya jika, Grup:

- Memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang diakui; dan
- Bermaksud untuk menyelesaikan dengan dasar neto atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

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.

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

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.

The Group offset current tax assets and current tax liabilities if, and only if, the Group:

- Has legally enforceable right to set off the recognized amounts; and
- Intends either to settle on a net basis, or to realize the assets and settle liabilities simultaneously.

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

Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk 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, Grup menilai kembali aset pajak tangguhan yang tidak diakui. Grup 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.

Seluruh perbedaan temporer kena pajak diakui sebagai liabilitas pajak tangguhan, kecuali perbedaan temporer kena pajak yang berasal dari:

- a. Pengakuan awal *goodwill*; atau
- b. Pengakuan awal aset atau liabilitas dari transaksi yang:
 - i. Bukan kombinasi bisnis;
 - ii. Pada saat transaksi tidak mempengaruhi laba akuntansi atau laba kena pajak (rugi pajak); dan
 - iii. Pada saat transaksi tidak menimbulkan perbedaan temporer kena pajak dan perbedaan temporer dapat dikurangkan dalam jumlah yang sama.

Aset pajak tangguhan diakui untuk seluruh perbedaan temporer dapat dikurangkan sepanjang kemungkinan besar laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan

recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for deductible temporary 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, Group reassesses unrecognized deferred tax assets. Group 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.

All taxable temporary differences shall be recognized as a deferred tax liability, except to the extent that the deferred tax liability arises from:

- a. *Initial recognition of goodwill; or*
- b. *The initial recognition of an asset or liability in a transaction which is:*
 - i. *Not a business combination;*
 - ii. *At the time of the transaction, affects neither accounting profit nor taxable profit (tax loss); and*
 - iii. *At the time of the transaction does not give rise to equal taxable and deductible temporary differences.*

A deferred tax asset shall be recognized for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

temporer dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba dimaksud, kecuali jika aset pajak tangguhan timbul dari pengakuan awal aset atau pengakuan awal liabilitas dalam transaksi yang bukan kombinasi bisnis dan pada saat transaksi tidak mempengaruhi laba akuntansi atau laba kena pajak (rugi pajak).

Grup melakukan saling hapus aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan jika dan hanya jika:

- a. Grup memiliki hak yang dapat dipaksakan secara aset untuk melakukan saling hapus aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini; dan
- b. Aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama atas:
 - i. entitas kena pajak yang sama; atau
 - ii. entitas kena pajak yang berbeda yang bermaksud untuk memulihkan aset dan liabilitas pajak kini dengan dasar neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan, pada setiap periode masa depan dimana jumlah signifikan atas aset atau liabilitas pajak tangguhan diperkirakan untuk diselesaikan atau dipulihkan.

Pajak final

Beban pajak penghasilan final diakui secara proporsional dengan jumlah pendapatan menurut akuntansi yang diakui selama tahun berjalan. Selisih antara jumlah pajak penghasilan final yang dibayar dengan jumlah yang dibebankan pada penghitungan laba atau rugi tahun berjalan, diakui sebagai pajak dibayar di muka atau utang pajak. Jika penghasilan telah dikenakan pajak penghasilan final, perbedaan antara nilai tercatat aset dan liabilitas dengan dasar pengenaan pajaknya tidak diakui sebagai aset atau liabilitas pajak tangguhan.

Berdasarkan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 40 Tahun 2009 mengenai perubahan atas PP No. 51 tahun 2008 tentang pajak penghasilan dari usaha jasa Konstruksi yang berlaku efektif mulai tanggal 1 Agustus 2008 dimana perlakuan pengenaan pajak final dikenakan atas kontrak sebesar 3% yang diperoleh mulai tanggal 1 Agustus 2008.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

temporary difference can be utilized, unless the deferred tax asset arises from the initial recognition of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and at the time of the transaction affects neither accounting profit nor taxable profit (tax loss).

The Group offset deferred tax assets and deferred tax liabilities if, and only if:

- a. The Group has a legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities; and
- b. The deferred tax assets and the deferred tax liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either:
 - i. the same taxable entity; or
 - ii. different taxable entities which intend either to settle current tax liabilities and assets on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously, in each future period in which significant amounts of deferred tax liabilities or assets are expected to be settled or recovered.

Final tax

Final income tax expense is recognized proportionately with the accounting income recognized during the year. The difference between the final income tax paid and the final tax expense in the profit or loss for the period is recognized as prepaid tax or tax payable. If the income is already subject to final income tax, the differences between the carrying value of existing assets and liabilities and their tax bases are not recognized as deferred tax assets or liabilities.

Income tax from construction is computed based on the Government Regulation No. 40 year 2009 concerning amendments of Government Regulation No. 51 year 2008 concerning income tax from the construction business which effective starting August 1, 2008, final tax at 3% is applied for contract signed starting August 1, 2008.

Pajak penghasilan final disajikan di luar beban pajak penghasilan pada laba rugi.

aj. Informasi segmen

Segmen operasi diidentifikasi berdasarkan laporan internal mengenai komponen dari Grup yang secara reguler direviu oleh pengambil keputusan operasional dalam rangka mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi.

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.

ak. Pernyataan dan interpretasi standar akuntansi baru dan revisi yang berlaku efektif pada tahun berjalan

Berikut amendemen dan penyesuaian 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 16: Aset Tetap tentang Hasil Sebelum Penggunaan yang Diintensikan;
- Amendemen PSAK 25: Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan tentang Definisi Estimasi Akuntansi;
- Amendemen PSAK 46: Pajak Penghasilan tentang Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang timbul dari Transaksi Tunggal; dan
- Revisi PSAK 107: Akuntansi Ijarah.

Implementasi dari standar-standar tersebut tidak menghasilkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Grup dan tidak memiliki dampak yang material terhadap laporan keuangan di periode berjalan atau periode sebelumnya.

*For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)*

Final income tax is presented outside income tax expense in profit or loss.

aj. Segment information

Operating segments are identified on the basis of internal reports about components of the Group that are regularly reviewed by the operating decision maker in order to allocate resources to the operating segments and to assess their performances.

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.

ak. Revised statements and interpretation of financial accounting standards effective in the current year

The following are amendment and improvements 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 16: Property, Plant and Equipment regarding Proceeds before Intended Use;*
- *Amendments PSAK 25: Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors regarding Definition of Accounting Estimates;*
- *Amendments PSAK 46: Income Tax regarding Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction; and*
- *Revised PSAK 107: Accounting for Ijara.*

The implementation of the above standards did not result in substantial changes to the Groups accounting policies and had no material impact to the financial statements for current or prior financial periods.

3. Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali	3. Restructuring Transaction Among Entities under Common Control
Berdasarkan Akta No. 10 tanggal 28 Juni 2022 yang dibuat di hadapan Nurhasanah, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, mengenai Pelaksanaan Penambahan Penyertaan Modal oleh Negara Republik Indonesia ke dalam Modal Saham PT Danareksa (Persero) yang berasal dari Pengalihan Seluruh Saham Milik Negara Republik Indonesia pada entitas: • PT Nindya Karya • PT Kliring Berjangka Indonesia • PT Kawasan Industri Medan • PT Kawasan Industri Wijayakusuma • PT Kawasan Industri Makassar • PT Kawasan Berikat Nusantara • PT Balai Pustaka • PT Perusahaan Pengelola Aset • PT Jakarta Industrial Estate Pulogadung • PT Surabaya Industrial Estate Rungkut Akta tersebut telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0262811 tanggal 8 Juli 2022. Dengan transaksi ini, Perusahaan telah melakukan kombinasi bisnis atau akuisisi dengan entitas-entitas tersebut yang merupakan entitas dalam pengendalian yang sama dengan Perusahaan, yaitu entitas di bawah pengendalian Pemerintah Republik Indonesia. Kombinasi bisnis ini diakui pada jumlah tercatat berdasarkan metode penyatuan kepemilikan sesuai dengan PSAK 38 tentang Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali. Perusahaan sebagai 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 pos tambahan modal disetor sebagai "Selisih Nilai Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali" sebesar Rp4.982.473.	Based on Deed No.10 dated June 28, 2022 of Nurhasanah, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, regarding Execution of the State Equity Participation by the State of the Republic of Indonesia into the Share Capital of PT Danareksa (Persero) arising from the Transfer of All Shares owned by the State of the Republic of Indonesia to the entities below: • PT Nindya Karya • PT Kliring Berjangka Indonesia • PT Kawasan Industri Medan • PT Kawasan Industri Wijayakusuma • PT Kawasan Industri Makassar • PT Kawasan Berikat Nusantara • PT Balai Pustaka • PT Perusahaan Pengelola Aset • PT Jakarta Industrial Estate Pulogadung • PT Surabaya Industrial Estate Rungkut The deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of Indonesian Republic with his Decree No. AHU-AH.01.03-0262811 dated July 8, 2022. By this transaction, the Company has carried out a business combination or acquisition with those entities which entities under common control as the Company, which is an entity under control of the Government of the Republic of Indonesia. This acquisition is recognized in the carrying amount based on the pooling of interest method in accordance with the PSAK 38 concerning Business Combination of Entities Under Common Control. The Company as an entity that receives business recognizes the difference between the amount of consideration transferred and the carrying amount of each business combination transaction between entities under common control in equity and presents it under additional paid-in capital as "Difference in Value of Business Combination between Entities under Common Control" amounting to Rp4,982,473.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

4. Kas dan Setara Kas

4. Cash and Cash Equivalents

	2023	2022	
Kas			Cash
Rupiah	3,153	2,318	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	118	193	United States Dollar
Sub jumlah kas	3,271	2,511	Sub total cash
Kas di bank			Cash in bank
Rupiah			Rupiah
Pihak berelasi (Catatan 43)	2,207,940	1,992,895	Related parties (Notes 43)
Pihak ketiga			Third parties
PT Bank DKI	94,863	12,162	PT Bank DKI
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	28,364	82,728	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Nagari	14,908	7	PT Bank Nagari
PT Bank Central Asia Tbk	6,563	5,690	PT Bank Central Asia Tbk
Bank Indonesia	3,851	1	Bank Indonesia
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk	2,330	422	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk
PT Bank Jtrust Indonesia Tbk	2,075	206	PT Bank Jtrust Indonesia Tbk
PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur	1,270	--	PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur
PT Bank ICBC Indonesia	1,229	153	PT Bank ICBC Indonesia
PT Bank CIMB Niaga Tbk	950	623	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	489	12,495	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah
PT Bank Victoria International Tbk	352	352	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Lampung	257	137	PT Bank Pembangunan Daerah Lampung
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	143	19	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
PT Bank Nationalnobu Tbk	111	7,002	PT Bank Nationalnobu Tbk
Lain - lain (masing-masing di bawah Rp100)	2,146	2,908	Others (each below Rp100)
	2,367,841	2,117,800	
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Pihak berelasi (Catatan 43)	54,630	80,486	Related party (Note 43)
Pihak ketiga			Third parties
Citibank N.A., Indonesia	883	893	Citibank N.A., Indonesia
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	119	120	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
Lain - lain (masing-masing di bawah Rp100)	194	288	Others (each below Rp100)
	55,826	81,787	
Dolar Singapura			Singapore Dollar
Pihak ketiga			Third party
Citibank N.A., Indonesia	44	44	Citibank N.A., Indonesia
	44	44	
Sub jumlah kas di bank	2,423,711	2,199,631	Sub total cash in bank
Deposito			Deposits
Rupiah			Rupiah
Pihak berelasi (Catatan 43)	1,287,665	1,079,268	Related parties (Notes 43)
Pihak ketiga			Third parties
PT Bank DKI	130,000	90,200	PT Bank DKI
PT Bank MNC International Tbk	92,000	81,000	PT Bank MNC International Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	90,500	100,000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk	32,500	17,500	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk
PT Bank Mayapada Indonesia Tbk	30,000	--	PT Bank Mayapada Indonesia Tbk
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	20,000	--	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
PT BPD Jawa Tengah - Unit Usaha Syariah	19,000	--	PT BPD Jawa Tengah - Sharia Unit

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	2022	
PT Bank Perkreditan Rakyat Surya Artha Utama	16,000	16,000	PT Bank Perkreditan Rakyat Surya Artha Utama
PT Bank Pembangunan Daerah Sumatera Utara	8,000	5,000	PT Bank Pembangunan Daerah Sumatera Utara
PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk	3,420	3,420	PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk
PT Bank KB Bukopin Tbk	1,000	352,160	PT Bank KB Bukopin Tbk
PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur	140	17,000	PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	--	100,000	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Bank JTrust Indonesia Tbk	--	66,000	PT Bank JTrust Indonesia Tbk
PT Bank Mega Tbk	--	50,000	PT Bank Mega Tbk
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	--	30,000	PT Bank Mayapada Internasional Tbk
PT Bank Capital Indonesia Tbk	--	10,000	PT Bank Capital Indonesia Tbk
	<u>1,730,225</u>	<u>2,017,548</u>	
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Pihak berelasi (Catatan 43)	96,699	--	Related parties (Notes 43)
Pihak ketiga			Third party
PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk	--	10,204	PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk
	<u>96,699</u>	<u>10,204</u>	
Sub jumlah deposito	1,826,924	2,027,752	Sub total deposits
Dikurangi:			Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(113)	(359)	Allowance for impairment losses
Jumlah Kas dan Setara Kas	4,253,793	4,229,535	Total Cash and Cash Equivalent

	2023	2022	
Kisaran tingkat bunga per tahun			Interest rate per annum
Rupiah	2.25%-7.25%	1.80%-6.00%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	0-4.5%	2.25%-5.00%	United States Dollar
Jangka Waktu	1-3 bulan/months	1-3 bulan/months	Maturity Period

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

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

	2023	2022	
Saldo awal	359	79	Beginning balance
Perubahan selama tahun berjalan			Change during the year
Pembentukan cadangan	--	280	Addition allowance
Pemulihan cadangan	(246)	--	Recovery allowance
Saldo akhir	113	359	Ending Balance

Manajemen berpendapat bahwa penyisihan penurunan nilai atas saldo bank dan deposito berjangka telah memadai.

Management considered that allowances for impairment loss of bank balance and time deposits is sufficient.

5. Saldo Rekening Anggota Kliring

5. Clearing Member Account

	2023	2022	
Penempatan dana anggota kliring	1,497,670	1,238,552	Placement of clearing member's fund
Saldo rekening dana pasar fisik komoditas	38,792	9,987	Balance of commodity physical market
Saldo rekening dana registrasi aset digital	4,992	26,809	Balance of registration center digital asset
Jumlah	1,541,454	1,275,348	Total

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

a. Penempatan Dana Anggota Kliring

i. Berdasarkan Jenis

	2023	2022	
Dana Marjin	1,289,742	1,039,770	Margin Fund
Dana Jaminan	200,253	190,994	Guarantee Fund
Dana Escrow	7,504	7,619	Escrow Fund
Dana Kliring	171	169	Clearing Fund
Jumlah	1,497,670	1,238,552	Total

a. Placement of Clearing Member's Fund

i. By Type

ii. Berdasarkan Transaksi Pihak-pihak Tertentu

	2023	2022	
Pihak Berelasi (Catatan 43)	1,215,391	988,205	Related parties (Note 43)
Pihak Ketiga	282,279	250,347	Third Parties
Jumlah	1,497,670	1,238,552	Total

ii. By Transaction with Certain Parties

iii. Berdasarkan Penempatan Dana

	2023	2022	
Giro			Current account
Rupiah			Rupiah
Pihak berelasi (Catatan 43)	403,931	507,946	Related parties (Note 43)
Pihak ketiga			Third parties
PT Bank Central Asia Tbk	13,565	28,618	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk	5,635	190	PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk
PT Bank Pan Indonesia Tbk	2,189	374	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	2,071	122,393	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank MNC International Tbk	1,606	1,588	PT Bank MNC International Tbk
PT Bank Artha Graha Internasional Tbk	825	527	PT Bank Artha Graha Internasional Tbk
PT Bank Capital Indonesia Tbk	158	99	PT Bank Capital Indonesia Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	2	--	PT Bank Victoria International Tbk
	<u>26,051</u>	<u>153,789</u>	
Sub Jumlah	<u>429,982</u>	<u>661,735</u>	Sub Total
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Pihak berelasi (Catatan 43)	34,389	19,914	Related parties (Note 43)
Pihak ketiga			Third parties
PT Bank CIMB Niaga Tbk	23,049	12,429	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Artha Graha International Tbk	19,248	2,381	PT Bank Artha Graha International Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	15,277	9,112	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk	2,157	2,196	PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk
PT Bank Capital Indonesia Tbk	31	31	PT Bank Capital Indonesia Tbk
PT Bank Pan Indonesia Tbk	12	13	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	2	--	PT Bank Victoria International Tbk
	<u>59,776</u>	<u>26,162</u>	
Sub Jumlah	<u>94,165</u>	<u>46,076</u>	Sub Total
Jumlah Giro	524,147	707,811	Total Current account

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	2022	
Deposito Berjangka			Deposits on call
Rupiah			Rupiah
Pihak berelasi (Catatan 43)	753,912	436,750	Related parties (Note 43)
Pihak ketiga			Third parties
PT Bank CIMB Niaga Tbk	121,776	1,006	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	45,141	42,996	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank China Construction			PT Bank China Construction
Bank Indonesia Tbk	28,535	25,381	Bank Indonesia Tbk
PT Bank Capital Indonesia Tbk	1,000	1,013	PT Bank Capital Indonesia Tbk
	196,452	70,396	
Sub Jumlah	950,364	507,146	Sub Total
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Pihak berelasi (Catatan 43)	23,159	23,595	Related party (Note 43)
Sub Jumlah	23,159	23,595	Sub Total
Jumlah Deposito Berjangka	973,523	530,741	Total Time Deposits
Jumlah Penempatan Dana Anggota Kliring	1,497,670	1,238,552	Total Placement of Clearing Members' Fund

iv. Berdasarkan Keanggotaan

iv. By Membership

	2023	2022	
PT Rifan Financindo Berjangka	194,609	153,196	PT Rifan Financindo Berjangka
PT Bestprofit Futures	119,943	79,281	PT Bestprofit Futures
PT Kontak Perkasa Futures	113,485	70,051	PT Kontak Perkasa Futures
PT Equityworld Futures	109,551	84,575	PT Equityworld Futures
PT Royal Assetindo	104,322	101,131	PT Royal Assetindo
PT Valbury Asia Futures	95,408	99,896	PT Valbury Asia Futures
PT Solid Gold Berjangka	74,139	59,041	PT Solid Gold Berjangka
PT Deu Calion Futures	53,166	17,086	PT Deu Calion Futures
PT Maxco Futures	42,504	28,368	PT Maxco Futures
PT Trijaya Pratama Futures	41,011	23,872	PT Trijaya Pratama Futures
PT Mahadana Asta Berjangka	31,716	33,456	PT Mahadana Asta Berjangka
PT Sentra Artha Maxima	28,885	11,154	PT Sentra Artha Maxima
PT Didi Max Berjangka	27,759	13,969	PT Didi Max Berjangka
PT Monex Investindo Futures	24,991	24,607	PT Monex Investindo Futures
PT Inter Pan Pasifik Futures	24,311	50,879	PT Inter Pan Pasifik Futures
PT Capital Megah Mandiri	23,234	11,618	PT Capital Megah Mandiri
PT Pan Emperor	21,444	20,155	PT Pan Emperor
PT PG Berjangka	19,785	3,990	PT PG Berjangka
PT Halim Mitradana International	19,623	20,600	PT Halim Mitradana International
PT Inter Multiinvest Fortuna	19,432	9,985	PT Inter Multiinvest Fortuna
PT International Mitra Futures	16,912	13,108	PT International Mitra Futures
PT Indosukses Futures	16,543	13,071	PT Indosukses Futures
PT Cyber Futures	15,684	13,480	PT Cyber Futures
PT Jasa Mulia Forexindo	15,301	8,175	PT Jasa Mulia Forexindo
PT Harta International Investama	13,602	11,970	PT Harta International Investama
PT Esandar Arthamas Berjangka	13,486	7,101	PT Esandar Arthamas Berjangka
PT MRG Mega Berjangka	12,330	35,288	PT MRG Mega Berjangka
PT Genesis Gemilang Futures	11,264	1,007	PT Genesis Gemilang Futures
PT First State Futures	10,256	5,639	PT First State Futures
PT Global Buana Karya	10,035	9,077	PT Global Buana Karya
PT Surya Anugrah Mulya	9,316	10,409	PT Surya Anugrah Mulya
PT Gema Meraki Sukses	9,207	--	PT Gema Meraki Sukses
PT Adhikarya Cipta Persada	9,075	8,393	PT Adhikarya Cipta Persada
PT Realtime Forex Indonesia	9,058	9,907	PT Realtime Forex Indonesia
PT Prolindo Buana Semesta	8,258	10,398	PT Prolindo Buana Semesta
PT Menara Mas Investindo	8,146	9,235	PT Menara Mas Investindo
PT Usaha Forexindo Indonesia	8,116	8,017	PT Usaha Forexindo Indonesia
PT World Index Investment	8,009	8,012	PT World Index Investment
PT Finex Bisnis Solusi Berjangka	7,703	5,366	PT Finex Bisnis Solusi Berjangka
PT Pruton Mega Berjangka	7,379	7,492	PT Pruton Mega Berjangka
PT Soegee Futures	7,111	--	PT Soegee Futures
PT Mentari Mulia Berjangka	5,881	8,438	PT Mentari Mulia Berjangka
PT HFX International Berjangka	5,559	4,040	PT HFX International Berjangka
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp5.000)	70,121	114,020	Others (each below Rp5,000)
Jumlah	1,497,670	1,238,553	Total

Dana margin dibentuk berdasarkan Undang-Undang Nomor 10 Tahun 2011 tentang Perubahan Atas Undang-Undang No. 32 Tahun 1997 tentang Perdagangan Berjangka Komoditi pasal 1 ayat (24) bahwa dana margin adalah sejumlah uang atau surat berharga yang harus ditempatkan oleh Anggota Kliring kepada lembaga kliring berjangka untuk menjamin pelaksanaan transaksi kontrak berjangka.

Margin Deposits were established in compliance with Law Number 10 of 2011 regarding Amendment to article 1 (24) of Law No. 32 of 1997 regarding Trading of Future which stipulates that margin funds are funds or securities which should be placed by Clearing Members to guarantee the operations of future contract transactions.

Dana Jaminan Kliring merupakan dana milik Anggota Kliring yang disetorkan ke Perusahaan dengan tujuan untuk memenuhi kewajiban apabila Anggota Kliring cedera janji. Dana Jaminan Kliring dibentuk berdasarkan Peraturan dan Tata Tertib PT KBI bab II paragraf 204.

Clearing Guarantee Fund represents Clearing Member's funds deposited to the Company to fulfill their obligation if the Clearing Member was in default. The Guarantee fund was established based on chapter II paragraph 204 of PT KBI Rules and Regulation.

Dana Kliring dibentuk berdasarkan Peraturan dan Tata Tertib PT KBI bab IV paragraf 400 huruf (b) dimana tertulis bahwa Dana Kliring bertujuan sebagai dana bersama dengan tujuan untuk mengganti kerugian Lembaga Kliring akibat timbulnya kegagalan penyelesaian Anggota Kliring. Dana Kliring ini tidak dipungut lagi mulai dari tahun 2003.

Clearing Funds Deposit was established based on paragraph 400 (b) of chapter IV of PT KBI Rules and Regulation, stipulating that Clearing Funds Deposit is used as common fund for compensating loss suffered by Clearing House in case of settlement default by Clearing Members. Since 2003 the Clearing Funds were no longer collected.

Simpanan Dana Escrow merupakan rekening penampungan tersendiri yang khusus diperuntukkan untuk penyelesaian permasalahan dan dalam rangka perlindungan nasabah. Dana Escrow dibentuk berdasarkan Peraturan Kepala Bappebti No. 120/BAPPEBTI/PER/03/2015 pasal 7 ayat 4 tanggal 23 Maret 2015 tentang Pengelolaan Akun Dana Margin.

Escrow Fund Deposits represent a separated fund account designated specifically for settlement of issues and in order to protect customers. Escrow Fund was established pursuant to Article 7 paragraph 4 of the Decree of the Head of Commodity Futures Trading Regulatory Agency No. 120/BAPPEBTI/PER/03/2015, dated March 23, 2015 regarding Management of Segregated Fund Accounts.

b. Saldo Rekening Dana Pasar Fisik Komoditas

b. Balance of Physical Market Commodities

	2023	2022	
Dana Timah	38,792	9,987	Tin Fund
Jumlah	38,792	9,987	Total

i. Berdasarkan jenis:

i. By type:

	2023	2022	
Dana Timah Deposit	32,935	9,935	Tin Deposit Fund
Dana Timah Settlement	5,857	52	Tin Settlement Fund
Jumlah	38,792	9,987	Total

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

ii. Berdasarkan Pihak Berelasi:

	2023	2022
Pihak Berelasi (Catatan 43)	38,764	9,987
Pihak Ketiga	28	--
Jumlah	38,792	9,987

ii. By Related Parties:

Related parties (Note 43)
Third parties
Total

iii. Berdasarkan Penempatan Dana:

	2023	2022
Giro		
Dolar Amerika		
Pihak berelasi (Catatan 43)	38,764	9,987
Pihak ketiga		
PT Bank Artha Graha International Tbk	14	--
PT Bank Central Asia Tbk	14	--
Jumlah	38,792	9,987

iii. By Placement:

Current account
United States Dollar
Related party (Note 43)
Third party
PT Bank Artha Graha International Tbk
PT Bank Central Asia Tbk
Total

iv. Berdasarkan Keanggotaan:

	2023	2022
PT Mitra Stania Prima	13,281	--
Deepblue Industries Pte Ltd	6,599	6,802
PT Cipta Persada Mulia	5,762	--
PT Artha Cipta Langgeng	5,120	--
Raffles Trading APAC Pte Ltd	3,729	--
Denare PTE Ltd	1,874	2,030
PT Stanindo Inti Perkasa	1,851	--
Lainnya (masing-masing dibawah Rp1.000)	576	1,155
Jumlah	38,792	9,987

iv. By Membership:

PT Mitra Stania Prima
Deepblue Industries Pte Ltd
PT Cipta Persada Mulia
PT Artha Cipta Langgeng
Raffles Trading APAC Pte Ltd
Denare PTE Ltd
PT Stanindo Inti Perkasa
Others (each other Rp1,000)
Total

Dana Transaksi Pasar Fisik Timah dibentuk berdasarkan Perjanjian Kerjasama No. 13/Per-KBI/VII/2019 dengan PT Bursa Berjangka Jakarta tentang penyelenggaraan pelelangan pasar fisik timah yang hak dan kewajiban kedua belah pihak diatur dalam perjanjian No. 003//PKS/BBJ-KBI/VIII/2019.

The Tin Physical Market Transaction Fund was formed based on Cooperation Agreement No. 13/Per-KBI/VII/2019 with PT Bursa Berjangka Jakarta regarding the implementation of physical tin market auction where the rights and obligations of both parties are regulated under agreement No. 003//PKS/BBJ-KBI/VIII/2019.

Penyimpanan, Pengelolaan, dan Penyerahan Timah telah diatur berdasarkan Perjanjian Kerjasama No. 16/PER-KBI/VIII/2019 dengan PT Bhanda Ghara Reksa (Persero) dan No. 21/PER/KBI/XI/2019 tanggal 4 November 2019 dengan PT Tantra Karya Sejahtera.

Tin Custody, Management and Delivery is managed under Cooperation Agreement No. 16/PER-KBI/VIII/2019 with PT Bhanda Ghara Reksa (Persero) and No. 21/PER/KBI/XI/2019 dated November 4, 2019 with PT Tantra Karya Sejahtera.

c. Saldo Rekening Dana Registrasi Aset Digital

i. Penempatan Dana Pusat Registrasi Aset Digital

Berdasarkan jenis:

	2023	2022
Dana Aset Kripto	3,938	25,121
Dana Emas Digital	1,054	1,688
Jumlah Dana Registrasi Aset Digital	4,992	26,809

Berdasarkan penempatan dana:

	2023	2022
Giro		
Pihak berelasi (Catatan 43)	2,617	6,573
Pihak ketiga		
PT Bank Central Asia Tbk	2,260	20,008
PT Bank Artha Graha International Tbk	37	--
PT Bank CIMB Niaga Tbk	32	103
PT Bank MNC International Tbk	28	37
PT Bank Capital Indonesia Tbk	18	80
PT Bank Victoria International Tbk	--	8
Sub Jumlah Pihak Ketiga	2,375	20,236
Jumlah	4,992	26,809

Crypto asset fund
Digital gold fund
Total Registration Center Digital Asset

By type:

By placement:

Current account
Related parties (Note 43)
Third parties
PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Artha Graha International Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank MNC International Tbk
PT Bank Capital Indonesia Tbk
PT Bank Victoria International Tbk
Sub Total Third Parties

Total

Dana registrasi aset kripto:

Crypto asset registration fund:

	2023	2022
Go Trade Indonesia	3,714	--
PT Bumi Sentosa Cemerlang (Pluang)	224	--
PT Indodax Nasional Indonesia	--	25,121
Jumlah	3,938	25,121

Go Trade Indonesia
PT Bumi Sentosa Cemerlang (Pluang)
PT Indodax Nasional Indonesia
Total

Dana registrasi emas digital:

Digital gold registration fund:

	2023	2022
PT Bumi Sentosa Cemerlang (Pluang)	1,054	1,688
Jumlah	1,054	1,688

PT Bumi Sentosa Cemerlang (Pluang)
Total

6. Investasi Jangka Pendek

6. Short-term Investment

	2023	2022
Nilai wajar melalui laba rugi	1,125,045	909,096
Biaya perolehan diamortisasi	243,928	333,584
Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	9,771	9,305
Jumlah	1,378,744	1,251,985

Fair value through profit or loss
Amortized cost
Fair value through other comprehensive income
Total

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

a. Nilai wajar melalui laba rugi:

	2023	
	Nilai perolehan/ Acquisition cost	Nilai Tercatat/ Carrying amount
Nilai wajar melalui laba rugi		
Rupiah		
Saham		
Pihak ketiga		
PT Arta Integrasi Teknologi	827,640	911,434
Property Indonesia Fund VCC	33,644	82,566
SOE Wijayakusuma Fund VCC	67,178	104,394
PT Fintek Karya Nusantara	11,500	12,931
PT Bentoel Internasional		
Investama Tbk	158	155
Obligasi		
Pihak berelasi (Catatan 43)	26	26
Reksadana		
Pihak berelasi (Catatan 43)	13,000	13,539
Jumlah Nilai wajar diukur melalui laba rugi	953,146	1,125,045

a. Fair value through profit or loss:

	Fair value through profit or loss
Rupiah	
Shares	
Third parties	
PT Arta Integrasi Teknologi	
Property Indonesia Fund VCC	
SOE Wijayakusuma Fund VCC	
PT Fintek Karya Nusantara	
PT Bentoel Internasional	
Investama Tbk	
Bonds	
Related party (Note 43)	
Mutual Fund	
Related party (Note 43)	
Total Fair value through profit or loss	

	2022	
	Nilai perolehan/ Acquisition cost	Nilai Tercatat/ Carrying amount
Nilai wajar melalui laba rugi		
Rupiah		
Saham		
Pihak ketiga		
PT Arta Integrasi Teknologi	827,640	830,124
Property Indonesia Fund VCC	33,644	25,664
PT Fintek Karya Nusantara	11,500	8,103
PT Bentoel Internasional		
Investama Tbk	158	154
Obligasi		
Pihak berelasi (Catatan 43)	22	28
Reksadana		
Pihak berelasi (Catatan 43)	45,000	45,023
Jumlah Nilai wajar diukur melalui laba rugi	917,964	909,096

	Fair value through profit or loss
Rupiah	
Shares	
Third parties	
PT Arta Integrasi Teknologi	
Property Indonesia Fund VCC	
PT Fintek Karya Nusantara	
PT Bentoel Internasional	
Investama Tbk	
Bonds	
Related party (Notes 43)	
Mutual Fund	
Related party (Note 43)	
Total Fair value through profit or loss	

Saham – PT Arta Integrasi Teknologi
("ARINT")

Pada tanggal 7 Oktober 2022, PT PPA menandatangani perjanjian jual beli saham bersyarat atas 821.750.010 lembar saham ARINT atau sebesar 38% dari PT Aplikasi Lintasarta, dengan nilai transaksi sebesar Rp827.640. PT PPA memperlakukan investasi pada ARINT sebagai Aset Keuangan yang diukur pada Nilai Wajar melalui Laba Rugi, sesuai dengan model bisnis PT PPA yaitu melakukan kegiatan investasi dengan melakukan penyertaan dalam bentuk pembelian saham pada perusahaan yang bersifat sementara dalam rangka peningkatan nilai untuk dijual kembali.

Selama tahun 2023 dan 2022, PT PPA mengakui peningkatan nilai wajar bersih sebesar Rp81.310 dan Rp2.483 pada laba rugi, sesuai dengan penilaian oleh KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Rekan, penilai independen terdaftar di OJK.

Shares – PT Arta Integrasi Teknologi
("ARINT")

As of October 7, 2022, PT PPA signed a conditional sale and purchase of shares agreement on 821,750,010 shares ARINT or amounting 38% from PT Aplikasi Lintasarta, with transaction value amounting to Rp827,640. PT PPA treat the investment in ARINT as a Financial Asset measured at Fair Value through Profit or Loss in accordance with PT PPA's business model i.e. carrying out the investment activities through buying shares in the companies temporarily in order to increase the value for resale.

During year 2023 and 2022, PT PPA recognized an increase in net fair value of Rp81,310 and Rp2,483 in profit or loss, based on valuation by KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Rekan, independent appraisal registered in OJK.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, nilai tercatat investasi pada ARINT adalah Rp911.434 dan Rp830.124.

**Saham – Property Indonesia Fund VCC
("PIF")**

Pada tahun 2022, PT PPA melakukan investasi pada PIF yang berkedudukan di Singapura sebesar Rp33.644.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, PT PPA mengakui kenaikan (penurunan) nilai wajar masing-masing sebesar Rp56.902 dan (Rp7.980) pada laba rugi. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, nilai tercatat investasi pada PIF masing-masing sebesar Rp82.566 dan Rp25.664.

SOE Wijayakusuma Fund VCC ("SWF")

Pada tahun 2023, PT PPA melakukan investasi pada SWF yang berkedudukan di Singapura sebesar Rp104.394.

b. Biaya perolehan diamortisasi:

	2023	
	Nilai perolehan/ <u>Acquisition cost</u>	Nilai Tercatat/ <u>Carrying amount</u>
Biaya perolehan diamortisasi		
Rupiah		
Deposito		
Pihak berelasi (Catatan 43)	36,500	36,500
Pihak ketiga		
PT Bank MNC Internasional Tbk	34,000	34,000
PT Bank Capital Indonesia Tbk	74,000	74,000
PT Bank Jtrust Indonesia Tbk	11,000	11,000
Obligasi		
Pihak berelasi (Catatan 43)	4,840	4,840
Reksadana		
Pihak ketiga		
RDT STAR XVI	27,000	27,000
RDT Bahana Protected Fund 199	20,000	20,000
RDT Avrist Protect Fund 2	15,000	15,000
RDT Avrist Proteksi Spirit 14	10,600	10,600
RDT Avrist Protect Spirit 12	8,700	8,700
RDT Avrist Dana Terproteksi Spirit 6	4,000	4,000
Dolar Amerika Serikat		
Surat Promes		
Pihak berelasi (Catatan 43)	93,060	92,382
Pihak ketiga		
PT Asia Cellular Satellite (ACeS)	505,939	506,993
PT Widya Duta Informindo	114,287	113,455
Jumlah Biaya perolehan diamortisasi	958,926	958,470
Dikurangi:		
Cadangan kerugian penurunan nilai		(714,542)
Jumlah Biaya perolehan diamortisasi - bersih		243,928

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

As of December 31, 2023 and 2022, the carrying value of the investment in ARINT amounting to Rp911,434 and Rp830,124, respectively.

**Shares – Property Indonesia Fund VCC
("PIF")**

In 2022, PT PPA invested in PIF based in Singapore amounting to Rp33,644.

On December 31, 2023, and 2022, PT PPA recognized a increase (decrease) in fair value of Rp56,902 and (Rp7,980), respectively, on the profit and loss. As of December 31, 2023 and 2022, carrying amount in of investment PIF amounting to Rp82,566 and Rp25,664, respectively.

SOE Wijayakusuma Fund VCC ("SWF")

In 2023, PT PPA invested in SWF based in Singapore amounting to Rp104,394.

b. Amortized cost:

	Amortized cost
Rupiah	
Deposits	
Related parties (Notes 43)	
Third parties	
PT Bank MNC Internasional Tbk	
PT Bank Capital Indonesia Tbk	
PT Bank Jtrust Indonesia Tbk	
Bonds	
Related party (Note 43)	
Mutual Fund	
Third parties	
RDT STAR XVI	
RDT Bahana Protected Fund 199	
RDT Avrist Protect Fund 2	
RDT Avrist Proteksi Spirit 14	
RDT Avrist Protect Spirit 12	
RDT Avrist Dana Terproteksi Spirit 6	
United States Dollar	
Promissory notes	
Related parties (Notes 43)	
Third parties	
PT Asia Cellular Satellite (ACeS)	
PT Widya Duta Informindo	
Total Amortized cost	
Less:	
Allowance for impairment losses	
Total Amortized cost - neto	

PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
 For the Years Ended
 December 31, 2023 and 2022
 (Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	2022		
	Nilai perolehan/ Acquisition cost	Nilai Tercatat/ Carrying amount	
Biaya perolehan diamortisasi			Amortized cost
Rupiah			Rupiah
Deposito			Deposits
Pihak berelasi (Catatan 43)	63,000	63,000	Related parties (Notes 43)
Pihak ketiga			Third parties
PT Bank Capital Indonesia Tbk	68,000	68,000	PT Bank Capital Indonesia Tbk
PT Bank Mayapada International Tbk	40,000	40,000	PT Bank Mayapada International Tbk
PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur	10,000	10,000	PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur
Reksadana			Mutual Fund
Pihak ketiga			Third parties
RDT STAR Terproteksi XIV	68,000	68,000	RDT STAR Terproteksi XIV
RDT STAR XVI	30,000	30,000	RDT STAR XVI
RDT Bahana Protected Fund 199	20,000	20,000	RDT Bahana Protected Fund 199
RDT Avrist Protect Fund 2	15,000	15,000	RDT Avrist Protect Fund 2
RDT Avrist Proteksi Spirit 14	10,600	10,600	RDT Avrist Proteksi Spirit 14
RDT Avrist Protect Spirit 12	8,700	8,700	RDT Avrist Protect Spirit 12
RDT Avrist Dana Terproteksi Spirit 6	4,000	4,000	RDT Avrist Dana Terproteksi Spirit 6
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Surat Promes			Promissory notes
Pihak berelasi (Catatan 43)	93,060	93,405	Related parties (Notes 43)
Pihak ketiga			Third parties
PT Asia Cellular Satellite (ACeS)	505,939	507,815	PT Asia Cellular Satellite (ACeS)
PT Widya Duta Informindo	114,287	114,711	PT Widya Duta Informindo
Jumlah Biaya perolehan diamortisasi	1,050,586	1,053,231	Total Amortized cost
Dikurangi:			Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai		(719,647)	Allowance for impairment losses
Jumlah Biaya perolehan diamortisasi - bersih		333,584	Total Amortized cost - neto

Deposito pada investasi jangka pendek memiliki jangka waktu 3-12 bulan dengan tingkat suku bunga rata-rata per tahun pada 2023 dan 2022 masing-masing sebesar 5,5%-7,75% dan 3,00%-6,50%.

Deposits on short-term investments have a period of 3-12 months with an average interest rates per annum in 2023 and 2022 of 5.5%-7.75% and 3.00%-6.50%, respectively.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

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

	2023	2022	
Saldo awal	719,647	656,342	Beginning balance
Perubahan selama tahun berjalan			Change during the year
Pembentukan cadangan	--	5,090	Provision for impairment
Pemulihan cadangan	(2,019)	(1,374)	Reversal for impairment
Selisih kurs	(3,086)	59,589	Difference on foreign exchange rate
Jumlah	714,542	719,647	Total

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 PT Bank Danamon Indonesia Tbk, PT Bank Pan Indonesia Tbk, PT Bank Maybank Indonesia Tbk dan PT Bank CIMB Niaga Tbk. Jumlah fasilitas pinjaman yang diberikan oleh Perusahaan sebesar USD48.274.037 dengan jatuh tempo pinjaman pada bulan Desember 2006. Pada tahun 2003 terdapat pembayaran sebesar USD7.825.928 dari ACeS

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 PT Bank Danamon Indonesia Tbk, PT Bank Pan Indonesia Tbk, PT Bank Maybank Indonesia Tbk and PT Bank CIMB Niaga Tbk. The amount of loan facility provided by the Company amounted to USD48,274,037 that matured in December 2006. In 2003, ACeS paid a portion of its debt amounting to USD7,825,928, reducing the principal loan

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

sehingga jumlah pokok pinjaman berkurang menjadi USD40.448.109. Pada bulan November 2004, semua kreditur, kecuali Perusahaan, telah menandatangani *Term Sheet* yang merupakan kesepakatan untuk menjadwalkan kembali piutang dari ACeS. Terdapat pembayaran dari tahun 2004 sampai dengan tahun 2023 sebesar USD8 sehingga jumlah pokok pinjaman berkurang menjadi USD32.619.181.

Pada tanggal 21 Desember 2023, Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Medan mengeluarkan putusan nomor:9/Pdt.SusPailit/2023/PN.Niaga.Medan yang menyatakan bahwa ACeS telah dinyatakan pailit dengan segala akibat hukum dan mengangkat Tim Pengurus Harta Kepailitan (Kurator). Perusahaan senantiasa berupaya mendapatkan hasil eksekusi dari boedel pailit yang dilakukan oleh kurator.

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

Surat promes – PT Widya Duta Informindo

Perusahaan memberikan pinjaman sebesar USD15.000.000 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.

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 yang terdiri atas pokok piutang sebesar USD15.000.000 dan bunga sebesar USD1.713.680.

Pihak KPKNL membebankan biaya administrasi sebesar 10% dari jumlah pokok piutang dan bunga tersebut, sehingga jumlah piutang WDI yang ditangani KPKNL adalah sebesar

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

outstanding to USD40,448,109. In November 2004, all creditors, except the Company, signed a *Term Sheet* representing an agreement to reschedule the receivable from ACeS. There are payments from 2004 to 2023 amounting to USD8 so that the principal amount of the loan is reduced to USD32,619,181.

On December 21, 2023, the Commercial Court at the Medan District Court issued decision number: 9/Pdt.Sus-Pailit/2023/PN. Niaga.Medan which stated that ACeS had been declared bankrupt with all legal consequences and appointed a Bankruptcy Asset Management Team (Curator). The company always tries to obtain the results of the execution of the bankruptcy case carried out by the curator.

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

Promissory notes – PT Widya Duta Informindo

The Company granted loan facility to PT Widya Duta Informindo ("WDI") amounting to USD15,000,000 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.

The Company has hand over 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 which consists of principal loan amounting to USD15,000,000 and interest amounting to USD1,713,680.

KPKNL charged 10% administration fees on the principal and interest, thus, the total loan from WDI handled by KPKNL amounted to USD18,385,048. During 2005, the Company received payments

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

USD18.385.048. Pada tahun 2005, Perusahaan telah menerima pembayaran dari KPKNL sebesar USD6.972.946 yang telah dicatat sebagai pengurang pokok piutang. Sehingga sisa piutang sebesar USD8.027.054.

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

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

Sampai dengan tanggal 31 Desember 2023, 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 dengan rincian sebagai berikut:

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
		6,000,000	

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.

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. Selanjutnya, mulai tahun 1998, pencatatan promes tersebut dipindahkan menjadi efek yang dimiliki hingga jatuh tempo.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

from KPKNL amounting to USD6,972,946 which has been recorded as principal loan deduction. Thus, remaining principal amounted to USD8,027,054.

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

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

Until December 31, 2023, 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 with details as follows:

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

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. Furthermore, since 1998 the promissory notes has been recorded as marketable securities held-to-maturity.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

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 ditambah dengan ganti rugi sebesar bunga deposito Bank rata-rata yang berlaku sampai *promissory notes* tersebut lunas.

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.

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.

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 2023, Perusahaan belum menerima pembayaran dari HK.

Perusahaan telah membentuk cadangan kerugian penurunan nilai secara penuh sejak tahun 2018.

- c. Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain:

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 plus interest compensation of the applicable average interest rates of Bank deposit until the promissory note is fully paid.

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.

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.

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, 2023, the Company has not received any payments from HK.

The Company has provided full allowance for the impairment losses since 2018.

- c. *Fair value through other comprehensive income:*

	2023		
	Nilai perolehan/ <i>Acquisition cost</i>	Nilai Tercatat/ <i>Carrying amount</i>	
Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain			<i>Fair value through other comprehensive income</i>
Rupiah			Rupiah
Saham			Shares
Pihak berelasi (Catatan 43)	5,275	2,300	Related party (Note 43)
Pihak ketiga			Third party
PT Tri Banyan Tirta Tbk	58,669	7,471	PT Tri Banyan Tirta Tbk
Jumlah nilai wajar diukur melalui penghasilan komprehensif lain	63,944	9,771	Total fair value through other comprehensive income

PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
 For the Years Ended
 December 31, 2023 and 2022
 (Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	2022		
	Nilai perolehan/ Acquisition cost	Nilai Tercatat/ Carrying amount	
Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain			Fair value through other comprehensive income
Rupiah			Rupiah
Saham			Shares
Pihak berelasi (Catatan 43)	5,275	1,834	Related party (Note 43)
Pihak ketiga			Third party
PT Tri Banyan Tirta Tbk	58,669	7,471	PT Tri Banyan Tirta Tbk
Jumlah nilai wajar diukur melalui penghasilan komprehensif lain	63,944	9,305	Total fair value through other comprehensive income

Mutasi penghasilan komprehensif lainnya atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

Movement of other comprehensive income related to financial assets measured at fair value through other comprehensive income as follows:

	2023	2022	
Saldo Awal	(54,639)	(20,445)	Beginning Balance
Perubahan Kenaikan (Penurunan)			Changes in Unrealized Gain (Loss)
Nilai yang Belum Terealisasi			Other Comprehensive Income for The Year
Penghasilan Komprehensif			
Tahun Berjalan	466	(34,194)	
Saldo Akhir	(54,173)	(54,639)	Ending Balance

7. Piutang Usaha

7. Accounts Receivables

Berdasarkan jenis usaha:

By type of business:

	2023	2022	
Pengembangan dan pengelolaan kawasan	1,767,305	924,543	Area development and management
Sewa pembiayaan	781,872	788,389	Lease financing
Pembiayaan konsumen	724,820	699,040	Consumer finance
Jasa konstruksi	603,339	184,557	Construction service
Tagihan anjak piutang	491,696	553,941	Factoring receivable
Jasa keuangan lainnya	318,701	166,592	Other financial service
Jasa konsultasi	71,363	112,228	Advisory service
Penjualan produk	70,463	68,915	Sales product
Piutang sukuk	--	265,830	Sukuk receivable
Lainnya	12,705	1,231	Others
Jumlah	4,842,264	3,765,266	Total
Dikurangi:			Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(1,498,803)	(1,305,826)	Allowance for impairment losses
Jumlah - bersih	3,343,461	2,459,440	Total - net

Berdasarkan pihak:

By parties:

	2023	2022	
Pihak berelasi (Catatan 43)	1,051,663	616,744	Related parties (Note 43)
Pihak ketiga	3,790,601	3,148,522	Third parties
	4,842,264	3,765,266	
Dikurangi:			Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(1,498,803)	(1,305,826)	Allowance for impairment losses
Jumlah - bersih	3,343,461	2,459,440	Total - net

Berdasarkan umur jatuh tempo:

	2023	2022
Belum jatuh tempo	2,150,030	1,213,164
1-90 hari	1,236,141	691,426
91-120 hari	72,011	35,076
121-180 hari	23,685	134,155
>180 hari	1,360,397	1,691,445
Dikurangi:		
Cadangan kerugian penurunan nilai	(1,498,803)	(1,305,826)
Jumlah - bersih	3,343,461	2,459,440

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	2023	2022
Saldo awal	1,305,826	914,638
Perubahan selama tahun berjalan		
Pembentukan cadangan	279,474	466,022
Pemulihan cadangan	(86,497)	(74,834)
Saldo akhir	1,498,803	1,305,826

Based on maturity:

	2023	2022
Not yet due	2,150,030	1,213,164
1-90 days	1,236,141	691,426
91-120 days	72,011	35,076
121-180 days	23,685	134,155
>180 days	1,360,397	1,691,445
Less:		
Allowance for impairment losses	(1,498,803)	(1,305,826)
Total - net	3,343,461	2,459,440

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

	2023	2022
Beginning balance	1,305,826	914,638
Changes during the year		
Addition allowance	279,474	466,022
Recovery allowance	(86,497)	(74,834)
Ending balance	1,498,803	1,305,826

a. Piutang pengembangan dan pengelolaan kawasan

Piutang pengembangan dan pengelolaan kawasan merupakan tagihan atas usaha di bidang pembangunan dan pengelolaan kawasan industri, kawasan bisnis, dan pengelolaan air bersih dan air limbah.

b. Piutang sewa pembiayaan

Piutang sewa pembiayaan merupakan sewa guna usaha yang dilakukan oleh *Financial Lease* dengan opsi beli *mandatory* oleh Lessee pada akhir masa sewa guna usaha. Perhitungan jumlah dana sewa guna usaha yang dicairkan (jumlah pembiayaan) didasarkan pada jumlah/nilai yang tercantum dalam faktur/kwitansi pembelian barang modal yang dibiayai oleh fasilitas pembiayaan sewa guna usaha, dimana jumlahnya adalah sebesar harga barang modal dikurangi *security deposit*. Selama masa sewa guna usaha, status objek sewa guna usaha yang dibiayai adalah milik Lessor.

c. Piutang pembiayaan konsumen

Piutang pembiayaan konsumen merupakan tagihan atas pembiayaan yang bersifat konsumtif seperti pembiayaan rumah dan mobil.

d. Piutang jasa konstruksi

Piutang jasa konstruksi merupakan tagihan atas jasa konstruksi yang terdiri dari konstruksi sipil, mekanikal elektrik termasuk jaringannya, radio, telekomunikasi dan instrumentasi perbaikan/pemeliharaan/ renovasi bangunan; perencanaan dan pengawasan

a. Area development and management receivable

Area development and management receivables are bills for businesses in the construction and management of industrial estates, business estates, and clean water and wastewater management.

b. Lease financing receivable

Financing lease receivables are leases carried out by Financial Lease with a mandatory purchase option by the Lessee at the end of the lease period. The calculation of the amount of lease funds disbursed (amount of financing) is based on the amount/value stated in the invoice/receipt of the purchase of capital goods financed by the leasing financing facility, where the amount is equal to the price of capital goods minus the security deposit. During the lease period, the status of the lease object financed belongs to the Lessor.

c. Consumer finance receivable

Consumer finance receivables are bills for consumptive financing such as home and car financing.

d. Construction service receivable

Construction services receivables are bills for construction services consisting of civil construction, electrical and mechanical including its network, radio, telecommunications and instrumentation repairment/maintenance/renovation of building; planning and supervising of

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

pekerjaan konstruksi; layanan jasa konsultan manajemen dan rekayasa industry; *building management*; pabrikasi bahan komponen bangunan, komponen dan peralatan konstruksi, barang logam, kayu, karet dan plastik; agro industri; keagenan bahan bangunan dan konstruksi; keagenan penjualan ruangan perkantoran dan hunian (*condominium*); perdagangan umum; penyewaan peralatan komunikasi; pengelolaan kawasan; *system development*; jasa bidang teknologi informasi; peningkatan bidang jasa konstruksi; pengembang.

e. Tagihan anjak piutang
Perusahaan

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

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

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

PT Danareksa Finance ("PT DF")

Termasuk dalam tagihan anjak piutang adalah anjak piutang kepada pihak ketiga yang telah jatuh tempo yaitu PT Bentala Coal Mining ("PT BCM") sebesar Rp4.487. Pembiayaan anjak piutang kepada PT BCM diberikan pada tanggal 15 November 1996 dan telah jatuh tempo pada tanggal 9 April 1998. PT DF telah menyerahkan penagihan piutang PT BCM kepada Kantor Pelayanan Kekayaan

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

construction works; consulting management services and industrial engineering services; *building management*; manufacturing of building component materials, construction's components and equipments, metal goods; wood, rubber and plastic; agro industry; *building's material and construction agency*; sales agency of office and residential space (*condominium*); general trading; communication equipment rental; area management; system development; information technology services; increasing construction services; developer.

e. Factoring receivable
The Company

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

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

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

PT Danareksa Finance ("PT DF")

Factoring receivable includes overdue factoring receivable to PT Bentala Coal Mining ("PT BCM"), a third party, amounting to Rp4,487. Factoring financing to PT BCM was granted on November 15, 1996 and has already due on April 9, 1998. PT DF has assigned the collection of receivables to PT BCM to the State Office of Wealth and Auction Service ("KPKNL") (formerly State Office of Receivable and

Negara dan Lelang ("KPKNL") (dahulu Kantor Pelayanan Piutang dan Lelang Negara) ("KP2LN") pada bulan September 2005.

Auction Service) ("KP2LN") in September 2005.

Pada bulan Oktober 2009, PT DF telah menerima resume penagihan piutang kepada PT BCM dari KPKNL, dimana prosesnya sudah tidak dapat dilanjutkan. PT DF telah membentuk cadangan kerugian penurunan nilai secara penuh atas tagihan dari PT BCM pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

In October 2009, PT DF received a resume collection of receivables to PT BCM from KPKNL, where the process could no longer be continued. As of December 31, 2023 and 2022, PT DF has provided full allowance for impairment losses receivable from PT BCM.

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

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

- f. Piutang jasa keuangan lainnya
Piutang jasa keuangan lainnya terdiri atas piutang jasa *switching*, *monitoring* dan *premises*; piutang anggota kliring; piutang penjaminan; dan piutang hasil investasi.

- f. Other financial service receivable
Other financial services receivables consist of *switching*, *monitoring*, and; *premises service receivables*; *receivables of clearing members*; *guarantee receivables*; and *investment receivables*.

- 1) Piutang Anggota Kliring
PT Kliring Berjangka Indonesia ("PT KBI")

- 1) Clearing Members Receivable
PT Kliring Berjangka Indonesia ("PT KBI")

Piutang Talangan kepada PT Milenium Penata Futures ("PT MPF") merupakan piutang PT MPF yang mengalami gagal bayar sejak tanggal 1 Februari 2017. MPF mengalami gagal bayar atas suatu transaksi nasabah kontrak terbuka. Kontrak terbuka tersebut berupa 202 *lot buy* atas kontrak GU1TF dan 161 *lot sell* atas kontrak KGEUSD dengan *underlying* transaksi berupa *Gold USD*.

Member Default Receivable from PT Milenium Penata Futures ("PT MPF") represents receivable from MPF which has been classified as default since February 1, 2017. MPF defaults against customer transaction over an open derivative contract. The open contract comprises 202 buy lots under GU1TF contract and 161 sell lots under KGEUSD contract with Gold USD as underlying transaction.

- 2) Piutang Penjaminan
PT Kliring Berjangka Indonesia ("PT KBI")

- 2) Guarantee Receivable
PT Kliring Berjangka Indonesia ("PT KBI")

Piutang Penjaminan dibentuk berdasarkan Surat Permohonan Persetujuan SOP dan IK No. 742/Sekr-KBI/III/2018 yang mengacu pada Peraturan Menteri BUMN No. PER-03/MBU/08/2017 tentang Pedoman Kerja Sama Badan Usaha Milik Negara Peraturan Menteri BUMN No. PER-04/MBU/09/2017 dan SOP No.SOP/BD/001 telah disetujui oleh Dewan Komisaris tanggal 5 Maret 2018.

Guarantee Receivables are formed based on Application for SOP and IK No. 742/Sekr-KBI/III/2018 which refers to the Regulation of the Minister of SOE No. PER-03/MBU/08/2017 regarding Guidelines for Cooperation of State-Owned Enterprises in conjunction with SOE Minister Regulation No. PER-04/MBU/09/2017 and SOP No.SOP/BD/001, which was approved by the Board of Commissioners on March 5, 2018.

Piutang Penjaminan PT Utama Kokoh Menjaya adalah Piutang Penjaminan Persediaan Barang dengan PT KPBI sesuai Perjanjian Kerjasama 06/Per-

Guarantee Receivables to PT Utama Kokoh Menjaya are Guarantee Receivables for Inventory with PT KPBI according to Cooperation Agreement

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

KPBI/VI/2023 tanggal 7 Juni 2023. Perjanjian ini berlaku sampai dengan 1 tahun kedepan dari tanggal perjanjian.

Piutang Penjaminan pada Usaha Dagang (UD) Putra Gunung adalah piutang penjaminan Resi Gudang Beras dengan PT Kliring Perdagangan Berjangka Indonesia sesuai dengan Perjanjian Kerjasama No. 019/per-KPBI/IX/2023 pada tanggal 6 September 2023. Perjanjian ini berlaku sampai dengan 1 tahun kedepan dari tanggal perjanjian.

Piutang Penjaminan PT Konsorsium Ekonomi Kerakyatan adalah Piutang Penjaminan Resi Gudang Beras dengan PT KPBI sesuai Perjanjian Kerjasama No. 021/Per-KPBI/VI/2022 tanggal 15 Juni 2022. Perjanjian ini berlaku sampai dengan 1 tahun kedepan dari tanggal perjanjian.

Piutang Penjaminan PT Aditama Anugrah Abadi adalah Piutang Penjaminan Resi Gudang dengan PT KPBI sesuai Perjanjian Kerjasama No. 038/Per-KPBI/XII/2022 tanggal 22 Desember 2022. Perjanjian ini berlaku sampai dengan 1 tahun kedepan dari tanggal perjanjian.

Piutang Penjaminan pada PT Mineral Bangka Sejati dan PT Darmawan Manajemen Kapital adalah piutang penjaminan Persediaan Barang Pasir Timah dengan PT Kliring Perdagangan Berjangka Indonesia sesuai dengan Perjanjian Kerjasama No. 009/per-KPBI/VI/2023 pada tanggal 8 Juni 2023. Perjanjian ini berlaku sampai dengan 1 tahun kedepan dari tanggal perjanjian.

Piutang Penjaminan pada PT Samudera Indo Pangan adalah piutang penjaminan Resi Gudang Beras dengan PT Kliring Perdagangan Berjangka Indonesia sesuai dengan Perjanjian Kerjasama No.039/per-KPBI/XI/2023 pada tanggal 23 November 2023. Perjanjian ini berlaku sampai dengan 1 tahun kedepan dari tanggal perjanjian.

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

*For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)*

*06/Per-KPBI/VI/2023 dated June 7, 2023.
This agreement is valid for 1 year from
agreement date.*

*Guarantee Receivables to Usaha Dagang
(UD) Putra Gunung are credit provision
receivables with PT Kliring Perdagangan
Berjangka Indonesia based on
Cooperation Agreement No. 019/per-
KPBI/IX/2023 dated September 6, 2023.
This agreement is valid for 1 year from
agreement date.*

*Guarantee Receivables to
PT Konsorsium Ekonomi Kerakyatan are
credit provision receivables with
PT Kliring Perdagangan Berjangka
Indonesia based on Cooperation
Agreement No. 021/Per-KPBI/VI/2022
dated June 15, 2022. This agreement is
valid for 1 year from agreement date.*

*Guarantee Receivables of PT Aditama
Anugrah Abadi are Guarantee
Receivables for Warehouse Receipts with
PT KPBI according to Cooperation
Agreement No. 038/Per-KPBI/XII/2022
dated December 22, 2022. This
agreement is valid for 1 year from
agreement date.*

*Guarantee Receivables to PT Mineral
Bangka Sejati and PT Darmawan
Manajemen Kapital are credit provision
receivables with PT Kliring Perdagangan
Berjangka Indonesia based on
Cooperation Agreement No. 009/per-
KPBI/VI/2023 dated June 8, 2023. This
agreement is valid for 1 year from
agreement date.*

*Guarantee Receivables to PT Samudera
Indo Pangan are credit provision
receivables with PT Kliring Perdagangan
Berjangka Indonesia based on
Cooperation Agreement No. 039/per-
KPBI/XI/2023 dated November 23, 2023.
This agreement is valid for 1 year from
agreement date.*

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Piutang Penjaminan pada PT Pabrik Gula Candi Baru adalah piutang penjaminan Resi Gudang Gula Kristal Putih dengan PT Kliring Perdagangan Berjangka Indonesia sesuai dengan Perjanjian Kerjasama No. 014/per-KPBI/VII/2023 pada tanggal 31 Juli 2023. Perjanjian ini berlaku sampai dengan 1 tahun kedepan dari tanggal perjanjian.

Piutang Penjaminan pada PT Atma Mulya Jaya adalah piutang penjaminan resi gudang dengan PT KPBI yang dibentuk dengan Perjanjian Kerjasama No. 005/Per-KPBI/V/2021.

Terdapat penyelesaian piutang penjaminan bermasalah yang diikat dengan Perjanjian Penyelesaian Kewajiban Utang antara PT KBI dengan PT Atma Mulya Jaya No. 006/KPBI/IX/2021 dengan nilai piutang penjaminan sebesar Rp2.156. Piutang penjaminan ini disertai dengan jaminan kredit berupa sebidang tanah dengan SHM 00599 berada di Yogyakarta seluas 1.813 m² dengan nilai sebesar Rp888. Tanah ini berada di Kelurahan Girisekara, Kecamatan Panggang, Gunung Kidul.

Terdapat piutang usaha yang dijadikan jaminan atas fasilitas kredit yang diterima (Catatan 24).

g. Piutang Sukuk

Pada tanggal 29 Desember 2022, PT PPAK menandatangani Perjanjian Jual beli Sukuk Bersyarat ("PJB Sukuk") dengan Namco Indonesia Fund VCC ("Namco"), yang telah diubah dengan Amendemen PJB Sukuk pada tanggal 26 Oktober 2023.

PT PPAK telah melakukan pembayaran tahap-1 atas transaksi jual beli sukuk pada tanggal 29 Desember 2022, senilai Rp265.830.

Pada tanggal 31 Desember 2022, PT PPAK belum menerima Sukuk dari Namco Indonesia VCC sehingga PT PPAK mencatat transaksi tersebut sebagai Piutang Usaha.

Pada tanggal 26 Oktober 2023 dilakukan Amendemen PJB Sukuk dengan harga pembelian Sukuk yang

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Guarantee Receivables to PT Pabrik Gula Candi Baru are credit provision receivables with PT Kliring Perdagangan Berjangka Indonesia based on Cooperation Agreement No. 014/per-KPBI/VII/2023 dated July 31, 2023. This agreement is valid for 1 year from agreement date.

Guarantee Receivables of PT Atma Mulya Jaya represent receivables from warehouse receipts with PT KPBI under Cooperation Agreement No. 005/Per-KPBI/V/2021.

There is a settlement of non-performing guarantee receivables that is tied to the Debt Settlement Agreement between PT KBI with PT Atma Mulya Jaya No. 006/KPBI/IX/2021 with a guaranteed receivable value of Rp2,156. This guarantee receivable is accompanied by a credit guarantee in the form of a plot of land with SHM 00599 located in Yogyakarta with an area of 1,813 sqm valued at Rp888. This land is located in Girisekara Village, Panggang District, Gunung Kidul.

There are account receivables that are used as collateral for the credit facility received (Note 24).

g. Sukuk receivable

On December 29, 2022, PT PPAK signed a Conditional Sukuk Sale Agreement ("PJB Sukuk") with Namco Indonesia Fund VCC ("Namco"), which was amended with an Amendment to the PJB Sukuk on October 26, 2023.

PT PPAK has paid first payment for the sukuk sale and purchase transaction on December 29, 2022 amount into Rp265,830.

On December 31, 2022, PT PPAK had not yet received the Sukuk from Namco Indonesia VCC, so PT PPAK recorded the transaction as an Account Receivable.

On October 26, 2023, an Amendment to the PJB Sukuk was executed with an agreed purchase price of Rp499,100.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

disepakati adalah Rp499.100, yang kemudian PT PPAK pada tanggal tersebut melakukan pembayaran tahap-2 pada 26 Oktober 2023 sebesar Rp233.270. Sukuk yang diperjualbelikan adalah Sukuk Ijarah Jangka Panjang Tanpa Penawaran Umum PT Adhi Commuter Properti Tbk.

Subsequently, on the same date, PT PPAK made a payment of Rp233,270 for phase-2. The sukuk sold and purchased was PT Adhi Commuter Properti Tbk's Long-Term Ijarah Sukuk without Public Offering.

Pada tanggal 31 Desember 2023, dikarenakan seluruh pembelian sukuk sudah dilunasi oleh PT PPAK, maka piutang usaha yang telah dicatat pada 31 Desember 2022, dicatat pada investasi sukuk (Catatan 16).

On December 31, 2023, since all Sukuk purchases have been settled by PT PPAK, the accounts receivable previously recorded as of December 31, 2022, are reclassified to Sukuk investments (Note 16).

8. Pinjaman yang Diberikan Jangka Pendek

8. Short-Term Loans

Berdasarkan jenis:

By type:

	2023	2022	
Pinjaman investasi jangka pendek	675,113	674,997	Short-term investment loans
Pinjaman yang diberikan - dana talangan	625,144	423,393	Loans granted - bailouts
Jumlah	1,300,257	1,098,390	Total

a. Pinjaman investasi jangka pendek

a. Short-term investment loans

	2023	2022	
Pokok Pinjaman Investasi			Principal Investment Loans
Pihak berelasi (Catatan 43)	363,295	334,147	Related parties (Notes 43)
Pihak ketiga			Third parties
PT Varia Intra Finance	151,524	181,524	PT Varia Intra Finance
PT Polowijo Gosari	131,742	131,742	PT Polowijo Gosari
PT Widodo Makmur Perkasa Tbk	98,692	146,538	PT Widodo Makmur Perkasa Tbk
PT Carpediem Mandiri	60,790	60,790	PT Carpediem Mandiri
PT Niaga Bumi Energi	31,414	31,414	PT Niaga Bumi Energi
PT Duta Cipta Pakarperkasa	26,706	26,706	PT Duta Cipta Pakarperkasa
PT Gali Terus Sejahtera	23,741	23,741	PT Gali Terus Sejahtera
PT Inti Adhiyasa	22,165	29,428	PT Inti Adhiyasa
PT Karvak Nusa Geomatika	22,060	--	PT Karvak Nusa Geomatika
PT CDM Swarnadipa	13,104	13,104	PT CDM Swarnadipa
PT Riscon Duta Sarana	11,119	11,119	PT Riscon Duta Sarana
PT Prabu Wahana International	8,343	8,343	PT Prabu Wahana International
PT AMC Korea	6,000	--	PT AMC Korea
PT Indah Prakasa Sentosa	--	16,484	PT Indah Prakasa Sentosa
Lain-Lain	--	35,730	Others
Piutang Bunga Investasi			Investment Interest Receivable
Pihak berelasi (Catatan 43)	10,985	20,793	Related parties (Notes 43)
Pihak ketiga			Third parties
PT Polowijo Gosari	26,809	26,809	PT Polowijo Gosari
PT Karvak Nusa Geomatika	10,090	--	PT Karvak Nusa Geomatika
PT Widodo Makmur Perkasa Tbk	8,858	1,731	PT Widodo Makmur Perkasa Tbk
PT Carpediem Mandiri	6,896	6,079	PT Carpediem Mandiri
PT Gali Terus Sejahtera	4,485	4,485	PT Gali Terus Sejahtera
PT Duta Cipta Pakarperkasa	2,883	2,883	PT Duta Cipta Pakarperkasa
PT Varia Intra Finance	2,831	247	PT Varia Intra Finance
PT Riscon Duta Sarana	1,307	1,307	PT Riscon Duta Sarana
PT Prabu Wahana International	1,228	1,228	PT Prabu Wahana International
PT Inti Adhiyasa	821	821	PT Inti Adhiyasa
PT AMC Korea	159	--	PT AMC Korea
PT Indah Perkasa Sentosa	--	408	PT Indah Perkasa Sentosa
Lain-Lain	--	3,118	Others
	1,048,046	1,120,719	
Dikurangi:			Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(373,904)	(445,943)	Allowance for impairment losses
Provisi			Provision
Pihak Berelasi (Catatan 43)	971	221	Related Parties (Note 43)
Jumlah - bersih	675,113	674,997	Total - net

Kisaran tingkat suku bunga adalah sebagai berikut:

Range of interest rates are as follows:

	2023	2022	
Kisaran tingkat bunga per tahun Rupiah	10.00% - 17.00%	10.00% - 17.00%	Interest rate per annum Rupiah

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

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

	2023	2022	
Saldo awal	445,943	416,082	Beginning balance
Perubahan selama tahun berjalan			Change during the year
Pembentukan cadangan	29,970	44,891	Provision for impairment
Pemulihan cadangan	(63,161)	(15,030)	Reversal for impairment
Penghapusbukuan	(38,848)	--	Write-off
Jumlah	373,904	445,943	Total

PT Perusahaan Pengelola Aset ("PT PPA")

PT Perusahaan Pengelola Aset ("PT PPA")

a. PT Perum Perumnas ("Perumnas")

Fasilitas Modal Kerja I

Pada tanggal 6 Juli 2020, PT PPA dan Perumnas telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman No. 06, dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp140.000, untuk tujuan refinancing atas sebagian utang pokok Medium Term Notes VII Perumnas 2019 dan untuk modal kerja guna perbaikan unit persediaan. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 13% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 5 Januari 2021.

Pada tanggal 30 Mei 2022, PT PPA dan Perumnas menandatangani Addendum I No. 15 dengan tujuan perpanjangan jatuh tempo fasilitas pinjaman, yaitu menjadi tanggal 20 Mei 2023.

Pada tanggal 11 Oktober 2023, PT PPA dan Perumnas menandatangani Addendum II No. 03 dengan tujuan perpanjangan jatuh tempo fasilitas pinjaman, yaitu menjadi tanggal 20 Mei 2024, serta perubahan tingkat suku bunga menjadi 14% per tahun (*gross*) terhitung mulai tanggal 21 Februari 2024.

Fasilitas pinjaman tersebut dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat I atas 579 unit Satuan Rumah Susun milik Perum Perumnas yang berlokasi di Kec. Teluk Jambe Timur, Kab. Karawang senilai Rp176.752.

Fasilitas Modal Kerja II

Pada tanggal 25 Agustus 2022, PT PPA dan Perumnas telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman II No. 25

a. PT Perum Perumnas ("Perumnas")

Working Capital I Facility

On July 6, 2020, PT PPA and Perumnas signed a loan facility agreement No. 06, with a maximum loan facility of Rp140,000, to refinance part of the 2019 Perumnas Medium Term Notes VII principal debt and is to fulfill working capital to repair inventory units. The loan interest rate of 13% per annum (*gross*), and due on January 5, 2021.

On May 30, 2022, PT PPA and Perumnas signed Addendum I No. 15 with the aim of extending the maturity date of the loan facility, until May 20, 2023.

On October 11, 2023, PT PPA and Perumnas signed Addendum II No. 03 with the aim of extending the maturity date of the loan facility, until May 20, 2024, and changing the interest rate to 14% per annum (*gross*) starting from February 21, 2024.

The loan facility is secured by a First Mortgage over 579 Apartment Units owned by Perum Perumnas located in Teluk Jambe Timur District, Karawang Regency worth Rp176,752.

Working Capital II Facility

On August 25, 2022, PT PPA and Perumnas signed a loan facility agreement II No. 25 with a maximum loan facility of

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp100.000 untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 13% (gross) per tahun, dan jatuh tempo pada 24 Agustus 2023. Sudah terdapat perpanjangan perjanjian atas pinjaman tersebut.

Pada tanggal 11 Oktober 2023, PT PPA dan Perumnas menandatangani *Addendum* I No. 04 dengan tujuan perpanjangan jatuh tempo fasilitas pinjaman, yaitu menjadi tanggal 20 Mei 2024, serta perubahan tingkat suku bunga menjadi 14% per tahun (gross) terhitung mulai tanggal 21 Februari 2024.

Fasilitas pinjaman tersebut dijamin dengan:

- Hak Tanggungan Peringkat I atas tanah seluas 8.778m² milik Perumnas, berikut segala turutannya yang berlokasi di Kec. Antapani, Kota Bandung senilai Rp62.324.
- Hak Tanggungan Peringkat I atas tanah seluas 5.476m² milik Perumnas, berikut segala turutannya, termasuk 4 Tower B Rumah Susun Sederhana Sewa dengan luas keseluruhan 6.904m² milik Perumnas yang berlokasi di Kec. Cakung, Kota Jakarta Timur senilai Rp94.810.
- Hak Tanggungan Peringkat I atas tanah seluas 82.278m² milik Perumnas, berikut segala turutannya yang berlokasi di Kec. Driyorejo, Kab. Gresik dengan nilai berdasarkan hasil penilaian KJPP.

Pada tahun 2023, dilakukan reklasifikasi pinjaman Perumnas dari Pinjaman yang Diberikan-Dana Talangan menjadi Pinjaman Investasi Jangka Pendek sebesar Rp193.280. Reklasifikasi dilakukan berdasarkan perjanjian dengan PT Perum Perumnas dengan tujuan peminjaman untuk modal kerja yang masuk ke dalam klasifikasi pinjaman investasi.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp193.280. Jumlah saldo pencairan pinjaman di tahun berjalan sebesar Nihil. Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Rp2.978. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp190.302.

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

*For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)*

Rp100,000 for working capital purposes. The loan interest rate of 13% per (gross) annum, and due on August 24, 2023. There has been an extension of the loan agreement.

On October 11, 2023, PT PPA and Perumnas signed Addendum I No. 04 with the aim of extending the maturity date of the loan facility, until May 20, 2024, and changing the interest rate to 14% per annum (gross) starting from February 21, 2024.

The loan facility is secured by:

- *First-rank Mortgage of land covering an area of 8,778sqm belongs to Perumnas, along with all its accessories, is located in Antapani District, Bandung City worth Rp62,324.*
- *First-rank Mortgage of land covering an area of 5,476sqm belongs to Perumnas, along with everything in its sequence, including 4 Tower B Simple Rental Flats with a total area of 6,904sqm belonging to Perumnas located in Pulogebang Village, Cakung District, East Jakarta City, worth Rp94,810.*
- *First-class mortgage on a land area of 82,278sqm owned by Perumnas, including all its appurtenances, located in Driyorejo District, Gresik Regency, with a value based on the appraisal results of KJPP.*

In 2023, there was a reclassification of the Perumnas loan from Loans Receivable-Bailout to Short-Term Investment Loan amounted of Rp193,280. Reclassification is based on an agreement with PT Perum Perumnas with the purpose of borrowing for working capital which is included in the investment loan classification.

The balance on December 31, 2022 is Rp193,280. The total loan disbursement balance in the current year is Nil. Receipt of payments in the current year amounted to Rp2,978. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp190,302.

**b. PT Magnesium Gosari Internasional
("PT MGI")**

Investasi dan Modal Kerja

Pada tanggal 21 April 2022, PT PPA dan PT MGI telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman No. PP-13/PPA/0422 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp46.776 untuk tujuan untuk perbaikan Pabrik *Plant 3* dan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 13% per tahun (*gross*), dan jatuh tempo pada 20 April 2023.

Pada tanggal 13 November 2023, PT PPA dan PT MGI menandatangani *Addendum I* No. PP-28/PPA/1123, dengan tujuan perpanjangan jatuh tempo fasilitas pinjaman, yaitu menjadi tanggal 20 April 2024.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan:

- Hak Tanggungan Peringkat III atas 2 (dua) bidang tanah dan bangunan yang berlokasi di Kec. Sidayu, Kab. Gresik, Jawa Timur senilai Rp11.984; dan
- Fidusia mesin milik PT MGI senilai Rp104.631.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp24.030. Jumlah saldo pencairan pinjaman di tahun berjalan sebesar Rp15.075. Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp39.105.

c. PT Artha Bangun Pratama ("PT ABP")

Fasilitas Pinjaman Jangka Pendek

Pada tanggal 15 Desember 2014, PT PPA dan PT ABP telah menandatangani perjanjian pemberian fasilitas pinjaman No. PP-06/PPA/1214 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp11.423 untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 12,5% (*gross*) per tahun, dan jatuh tempo pada 15 Desember 2015.

Pada tanggal 6 September 2021, PT PPA dan PT ABP menandatangani *Addendum X* No. PP-22/PPA/0921 dengan tujuan *Addendum* adalah menambahkan nilai fasilitas pinjaman menjadi Rp36.829.

Pada tanggal 25 Oktober 2022, PT PPA dan PT ABP telah melakukan *Addendum XI* No. PP-37/PPA/1022 untuk memperpanjang jangka waktu fasilitas pinjaman menjadi tanggal 14 Desember

**b. PT Magnesium Gosari Internasional
("PT MGI")**

Investment & Working Capital

On April 21, 2022, PT PPA and PT MGI have signed an loan facilities No. PP-13/PPA/0422 with a maximum loan facility of Rp46,776 with the aim of repairing Plant 3 and working capital. The loan interest rate of 13% per annum (*gross*), and due on April 20, 2023.

On November 13, 2023, PT PPA and PT MGI signed *Addendum I* No. PP-28/PPA/1123 with the aim of extending the maturity date of the loan facility, until April 20, 2024.

This loan facility is secured by:

- Third-class mortgage on 2 (two) plots of land and buildings located in Sidayu District, Gresik Regency, East Java worth Rp11,984; and
- Fiduciary security on machinery owned by PT MGI worth Rp104,631.

The balance on December 31, 2022 is Rp24,030. The total loan disbursement balance in the current year is Rp15,075. Receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp39,105.

c. PT Artha Bangun Pratama ("PT ABP")

Fasilitas Pinjaman Jangka Pendek

On December 15, 2014, PT PPA and PT ABP signed a Loan Facility Agreement No. PP-06/PPA/1214 with a maximum loan value of Rp11,423 for working capital purposes. The loan interest rate is 12.5% (*gross*) per annum, and matures on December 15, 2015.

On September 6, 2021, PT PPA and PT ABP was signed *Addendum X* No. PP-22/PPA/0921 with purpose of the *Addendum* is to add a facility credit limit to Rp36,829.

On October 25, 2022, PT PPA and PT ABP have made *Addendum XI* No. PP-37/PPA/1022 to extend the loan facility period, until December 14, 2023 and add a facility credit limit to Rp38,260. The loan

2023 dan menambahkan nilai fasilitas pinjaman menjadi Rp38.260. Tingkat suku bunga adalah 15% per tahun (*gross*).

Fasilitas ini dijamin dengan *corporate collateral* atas nama PT Industri Sandang Nusantara yang merupakan Pemegang Saham PT ABP.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

Konsultan JLL

Pada tanggal 3 November 2016, PT PPA dan PT ABP telah menandatangani perjanjian pemberian fasilitas pinjaman No.PP-19/PPA/1116 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp1.113 untuk pembiayaan konsultan. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 15% (*gross*) per tahun, dan jatuh tempo pada 2 November 2017.

Pada tanggal 10 Desember 2020, PT PPA dan PT ABP telah melakukan Addendum IV No.PP-25/PPA/1220 untuk memperpanjang jangka waktu fasilitas pinjaman menjadi tanggal 2 November 2021 dan perubahan nilai maksimum pinjaman menjadi Rp586.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan *corporate collateral* dari PT Industri Sandang Nusantara yang merupakan Pemegang Saham PT ABP.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp33.634 dan Rp33.566. Jumlah pencairan pinjaman di tahun berjalan sebesar Rp68. Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan Nihil.

d. PT Pengembangan Pariwisata Indonesia ("PT ITDC")

Pada tanggal 2 Maret 2023 dilakukan penandatanganan perjanjian No. PP-3/PPA/0323 antara PT PPA dengan PT ITDC fasilitas plafon sebesar Rp61.850. Tujuan pemberian pinjaman fasilitas ini adalah pembayaran modal kerja dengan suku bunga 12% net per tahun yang jatuh tempo enam bulan sejak tanggal penarikan fasilitas.

interest rate of 15% per annum (gross).

The loan facility is guaranteed by corporate collateral under PT Industri Sandang Nusantara as which Shareholders of PT ABP.

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

JLL Consultant

On November 3, 2016, PT PPA and PT ABP signed a Loan Facility Agreement No. PP-19/PPA/1116 with a maximum loan value of Rp1,113 for consultant fee purposes. The loan interest rate is 15% (gross) per annum, and matures on November 2, 2017.

On December 10, 2020, PT PPA and PT ABP entered into Addendum IV No. PP-25/PPA/1220 to extend the term of the loan facility to November 2, 2021, and to increase the maximum loan amount to Rp586.

The loan facility is guaranteed by corporate collateral under PT Industri Sandang Nusantara as which Shareholders of PT ABP.

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the finalized process.

The balance on December 31, 2023 and 2022 was Rp33,634 and Rp33,566. The amount of loan disbursement in the current year was Rp68. Receipt of payments in the current year is Nil.

d. PT Pengembangan Pariwisata Indonesia ("PT ITDC")

On March 2, 2023, the signing of an agreement took place No. PP-3/PPA/0323 between the PT PPA and PT ITDC for a credit facility with a ceiling limit of Rp61,850. The purpose of this loan facility is for working capital payments with an annual net interest rate of 12%, due six months from the date of facility withdrawal.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Pada tanggal 31 Agustus 2023, PT PPA dan PT ITDC telah melakukan *Addendum I* No.PP-17/PPA/0823 untuk memperpanjang jangka waktu fasilitas pinjaman menjadi tanggal 1 Desember 2023.

Pada tanggal 1 Desember 2023, PT PPA dan PT ITDC telah melakukan *Addendum II* No.PP-31/PPA/1223 untuk memperpanjang jangka waktu fasilitas pinjaman menjadi tanggal 2 Juni 2024.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Nihil. Jumlah saldo pencairan pinjaman di tahun berjalan sebesar Rp30.925. Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp30.925.

e. PT Industri Telekomunikasi Indonesia (Persero) ("PT INTI")

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 16 Agustus 2023, PT PPA dan PT INTI telah menandatangani perjanjian pemberian fasilitas pinjaman No. 10 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp31.100 untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 12% per tahun (*neto*) dan jatuh tempo pada 15 Agustus 2024.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan:

- Hak Tanggungan Peringkat III atas 3 (tiga) bidang tanah dan bangunan di Bandung yang milik PT INTI, senilai Rp40.430;
- Fidusia piutang dengan nilai maksimum Rp60.141; dan
- Aset atau kekayaan lain yang telah dan/atau akan dimiliki oleh PT INTI dari waktu ke waktu yang belum dijaminkan kepada pihak lain.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Nihil. Jumlah saldo pencairan pinjaman di tahun berjalan sebesar Rp31.074. Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Rp6.500. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp24.574.

f. PT Varuna Tirta Prakasya (Persero) ("PT VTP")

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 2 Desember 2019, PT PPA dan PT VTP telah menandatangani perjanjian pemberian fasilitas pinjaman No. 14 dengan nilai pinjaman maksimum

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

On August 31, 2023, The Company and PT ITDC have made *Addendum I* No. PP-17/PPA/0823 to extend the loan facility period, until December 1, 2023.

On December 1, 2023, The Company and PT ITDC have made *Addendum II* No. PP-31/PPA/1223 to extend the loan facility period, until June 2, 2024.

The balance on December 31, 2022 is Nil. The total loan disbursement balance in the current year is Rp30,925. Receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp30,925.

e. PT Industri Telekomunikasi Indonesia (Persero) ("PT INTI")

Working Capital Facility

On August 16, 2023, PT PPA and PT INTI signed a loan facility agreement No. 10 with a maximum loan facility of Rp31,100 for working capital purposes. The loan interest rate of 12% per annum (*net*) and due on August 15, 2024.

This loan facility is secured by:

- Third-rank mortgage on 3 (three) plots of land and buildings owned by PT INTI in Bandung, worth Rp40,430;
- Fiduciary of receivables with a maximum value of Rp60,141; and
- Assets or other wealth that has been and/or will be owned by PT INTI from time to time that have not yet been pledged to other parties.

The balance on December 31, 2022 is Nil. The total loan disbursement balance in the current year is Rp31,074. Receipt of payments in the current year amounted to Rp6,500. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp24,574.

f. PT Varuna Tirta Prakasya (Persero) ("PT VTP")

Working Capital Facility

On December 2, 2019, PT PPA and PT VTP signed a loan facility agreement No. 14 with a maximum loan facility of Rp45,000 for working capital purposes.

sebesar Rp45.000 untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga sebesar 17% (gross) per tahun dan jatuh tempo pada 1 Desember 2020.

Pada tanggal 15 Desember 2020, PT PPA dan PT VTP telah melakukan Addendum III No. 47 untuk memperpanjang jangka waktu fasilitas menjadi tanggal 1 Desember 2021.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan:

- Hak Tanggungan Peringkat I atas tanah yang berlokasi di Kec. Cilacap Selatan, Kab. Cilacap, senilai Rp6.000;
- Hak Tanggungan Peringkat I atas tanah yang berlokasi di Kec. Buahbatu, Kota Bandung, senilai Rp54.000; dan
- Aset atau kekayaan lain yang telah dan/atau akan dimiliki oleh PT VTP dari waktu ke waktu yang belum dijaminkan kepada pihak lain.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp23.738. Tidak ada pencairan pinjaman dan penerimaan pembayaran selama tahun berjalan.

g. PT Duta Mentari Raya ("PT DMR")

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 15 Maret 2019, PT PPA dan PT DMR telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman No. PP-08/PPA/0319 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp20.400 untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 12,95% per tahun (gross) dan akan jatuh tempo pada 14 Maret 2020.

Pada tanggal 3 Juni 2021, PT PPA dan PT DMR telah menandatangani Perjanjian Penyelesaian Utang No. PP-9/PPA/0621. Dilakukan restrukturisasi utang PT DMR kepada PT PPA, dengan memperpanjang tanggal jatuh tempo menjadi 12 Maret 2022 dan tingkat bunga 14,5% per tahun (gross).

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

Pada tanggal 15 Desember 2020, PT PPA dan PT VTP telah melakukan Addendum III No. 47 untuk memperpanjang jangka waktu fasilitas menjadi tanggal 1 Desember 2021.

*For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)*

The interest rate imposed upon is 17% (gross) per annum and due on December 1, 2020.

As of December 15, 2020, PT PPA and PT VTP have made addendum III No. 47 to extend the loan facility period until December 1, 2021.

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

This loan facility is secured by:

- *First-rank mortgage of land located in South Cilacap District, Cilacap Regency, worth Rp6,000;*
- *First-rank mortgage of land located in South Buahbatu District, Bandung City, worth Rp54,000; and*
- *Assets or other wealth that has been and/or will be owned by PT VTP from time to time that have not yet been pledged to other parties.*

The balance on December 31, 2023 and 2022 was Rp23,738. There will be no loan disbursement and payment receipt during current year.

g. PT Duta Mentari Raya ("PT DMR")

Working Capital Facility

On March 15, 2019, PT PPA and PT DMR have signed a loan facility agreement No. PP-08/PPA/0319 with a maximum loan facility of Rp20,400 for working capital purposes. The loan interest rate of 12.95% per annum (gross), and due on March 14, 2020.

On June 3, 2021, PT PPA and PT DMR signed a Debt Settlement Agreement No. PP-9/PPA/0621. A debt restructuring of PT DMR to PT PPA was carried out, by extending the due date to March 12, 2022 and an interest rate of 14.5% per annum (gross).

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

As of December 15, 2020, PT PPA and PT VTP have made addendum III No. 47 to extend the loan facility period until December 1, 2021.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp13.818. Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan Nihil.

**h. PT Pratama Persada Airborne
("PT Airborne")**

Standby Loan

Pada tanggal 12 Desember 2017, PT PPA dan PT Airborne telah menandatangani perjanjian pemberian fasilitas pinjaman No. 50 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp23.891, untuk tujuan pembelian Lidar Tipe ALS100. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 15,3% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 11 Desember 2022.

Pada tanggal 23 Juli 2018, PT PPA dan PT Airborne telah melakukan Addendum I No. PP-09/PPA/0718 untuk merubah tujuan fasilitas pinjaman menjadi untuk pembelian Leica Terrain Mapper.

Fasilitas ini dijamin dengan fidusia atas Leica Terrain Mapper milik PT Airborne senilai Rp23.891.

Pada tanggal 27 September 2023, PT PPA dan PT Airborne telah menandatangani Perjanjian Penyelesaian Utang No. PP-20/PPA/0923. Seluruh saldo pokok pinjaman, piutang bunga dan denda tercatat sebesar Rp37.853 dinyatakan lunas dan pada saat yang sama PT Airborne menjadi berhutang kepada PT PPA dalam bentuk Pinjaman Perpetual dan dicatat PT PPA sebagai Aset Keuangan yang Diukur pada Nilai Wajar melalui Penghasilan Komprehensif Lain.

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 22 Juni 2017, PT PPA dan PT Airborne telah menandatangani perjanjian pemberian fasilitas pinjaman No. 130 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp20.000, untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 13% (*gross*) per tahun dan jatuh tempo pada 21 Juni 2018.

Pada tanggal 13 September 2021, PT PPA dan PT Airborne telah melakukan Addendum VII No. PP-21/PPA/0921 untuk memperpanjang jangka waktu fasilitas menjadi tanggal 21 April 2022.

Pada tanggal 29 Maret 2023, telah dilakukan Perjanjian Novasi Kredit atas Utang PT Airborne kepada PT PPA,

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

The balance on December 31, 2023 and 2022 was Rp13,818. Receipt of payments in the current period is Nil.

**h. PT Pratama Persada Airborne
("PT Airborne")**

Standby Loan

On December 12, 2017, PT PPA and PT Airborne signed a loan facility agreement No. 50 with a maximum loan facility of Rp23,891, for the purpose of purchasing Lidar Type ALS100. The loan interest rate of 15.3% per annum (*gross*) and due on December 11, 2022.

On July 23, 2018, PT PPA and PT Airborne entered into Addendum I No. PP-09/PPA/0718 to change the purpose of the loan facility to the purchase of a Leica Terrain Mapper.

This facility is secured by a fiduciary over the Leica Terrain Mapper owned by PT Airborne worth Rp23,891.

On September 27, 2023, PT PPA and PT Airborne signed Debt Settlement Agreement No. PP-20/PPA/0923. The entire principal balance of the loan, accrued interest and penalties amounted of Rp37,853 were declared paid off and at the same time PT Airborne became indebted to PT PPA, namely a Perpetual Loan and recorded by PT PPA as a Financial Asset Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income.

Working Capital Facility

On June 22, 2017, PT PPA and PT Airborne signed a loan agreement No. 130 with a maximum loan value of Rp20,000, for working capital purposes. The loan interest rate is 13% (*gross*) per annum and matures on June 21, 2018.

On September 13, 2021, PT PPA and PT Airborne entered into Addendum VII No. PP-21/PPA/0921 to extend the loan facility period until April 21, 2022.

On March 29, 2023, a Credit Novation Agreement was made for PT Airborne's Debt to PT PPA, transferred to PT Karvak

dialihkan kepada PT Karvak Nusa Geomatika. Nilai pinjaman yang dialihkan adalah Rp36.279.

Nusa Geomatika. The value of the transferred loan is Rp36,279.

Fasilitas Operasional

Pada tanggal 27 September 2023, PT PPA dan PT Airborne telah menandatangani perjanjian pemberian fasilitas pinjaman No. PP-22/PPA/0923 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp6.041 untuk tujuan pembayaran kewajiban dan operasional PT Airborne. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 12,5% (gross) per tahun dan jatuh tempo pada 26 September 2024.

Operational Facility

On September 27, 2023, PT PPA and PT Airborne signed a loan facility agreement No. PP-22/PPA/0923 with a maximum loan facility of Rp6,041 for payment of obligation and operational cost of PT Airborne. The loan interest rate of 12.5% (gross) per annum, and due on September 24, 2024.

Fasilitas ini dijamin dengan peralatan sensor survey udara Merk Leica Terrain Mapper milik PT Airborne dengan nilai penjaminan 125% dari nilai fasilitas pinjaman yaitu sebesar Rp7.551.

This facility is secured by aerial survey sensor equipment of the Leica Terrain Mapper brand owned by PT Airborne with a guarantee value of 125% of the loan facility ceiling, which is Rp7,551.

Proyek Sebatik

Pada tanggal 9 November 2023, PT PPA dan PT Airborne telah menandatangani perjanjian pemberian fasilitas pinjaman No. PP-27/PPA/1123 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp2.000, untuk tujuan modal kerja Proyek Sebatik. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 15% (gross) per tahun dan jatuh tempo pada 7 Februari 2024.

Sebatik Project

On November 9, 2023, PT PPA and PT Airborne signed a loan facility agreement No. PP-27/PPA/1123 with a maximum loan facility of Rp2,000, for working capital of Sebatik Project. The loan interest rate of 15% (gross) per annum and due on February 7, 2024.

Fasilitas ini dijamin dengan fidusia seluruh piutang/tagihan dan pendapatan/imbalan jasa dari Pemberi Proyek Sebatik berdasarkan kontrak proyek sebatik dengan nilai objek dan nilai penjaminan sebesar imbalan jasa proyek sebatik atau jumlah lain yang dapat diterima oleh PT PPA.

This facility is secured by a fiduciary over all receivables/bills and income/service fees from the Sebatik Project Provider based on the Sebatik project contract with the object value and guarantee value equal to the Sebatik project service fee or other amount that can be received by PT PPA.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp5.215, sedangkan tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp45.715. Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Rp78.436.

The balance on December 31, 2023 was Rp5,215, whereas on December 31, 2022 was Rp45,715. Receipt of payments in the current year is Rp78,436.

i. PT Industri Kapal Indonesia (Persero) ("PT IKI")

Fasilitas Investasi Modal Kerja

Pada tanggal 25 Juli 2023 PT PPA dan PT IKI telah menandatangani perjanjian pemberian fasilitas modal kerja No. PP-14/PPA/0723 dengan nilai pinjaman maksimum Rp4.800 untuk tujuan investasi dan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 12,5% (gross) per tahun, dan jatuh tempo *Tranche A* pada 24 Juli 2025 serta *Tranche B* pada 24 Juli 2024.

i. PT Industri Kapal Indonesia (Persero) ("PT IKI")

Investment and Working Capital Facility

On July 25, 2023, PT PPA and PT IKI signed a working capital facility agreement No. PP-14/PPA/0723 with a maximum loan facility of Rp4,800 for investment and working capital purposes. The loan interest rate is 12.5% (gross) per annum, and the maturity date for *Tranche A* is July 24, 2025, and for *Tranche B* is July 24, 2024.

Fasilitas ini dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat III atas sebidang tanah dan bangunan yang dimiliki PT IKI berlokasi di Kec. Tallo, Kota Makassar, dengan nilai penjaminan Rp6.240.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Nihil. Jumlah saldo pencairan pinjaman di tahun berjalan sebesar Rp1.984. Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp1.984.

j. PT Varia Intra Finance ("PT VIF")

Fasilitas Pembiayaan

Pada tanggal 29 November 2019, PT PPA dan PT VIF telah menandatangani perjanjian fasilitas pembiayaan No. 86 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp160.000 untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 14% (gross) per tahun dan akan jatuh tempo pada 28 November 2021.

Pada tanggal 21 Februari 2022, PT PPA dan PT VIF telah melakukan Addendum I No. 19 untuk memperpanjang jangka waktu fasilitas menjadi tanggal 28 Desember 2022 dan perubahan tingkat suku bunga menjadi 14% (net) per tahun.

Pada tanggal 6 Januari 2023, PT PPA dan PT VIF telah melakukan Addendum II No. 03 untuk memperpanjang jangka waktu fasilitas menjadi tanggal 28 Desember 2023 dan perubahan tingkat suku bunga menjadi 16,48% (gross) per tahun.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan:

- Fidusia piutang senilai Rp208.000;
- Corporate Guarantee dari PT Alter Abadi ("PT AA"), PT AA merupakan pihak berelasi dari PT VIF dalam satu Grup Central Artha.;
- Jaminan pribadi Tuan Racham Hakim;
- Tanah seluas 40.000m² yang terletak di Kec. Pembantu Sijuk, Kabupaten Belitung; dan
- Aset atau kekayaan lain yang telah dan/atau akan dimiliki oleh PT INTI dari waktu ke waktu yang belum dijaminkan kepada pihak lain.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

This facility is secured by a Third-rank Mortgage on land and buildings owned by PT IKI, located at Tallo District, Makassar City, with collateral value of Rp6,240.

The balance on December 31, 2022 is Nil. The total loan disbursement balance in the current year is Rp1,984. Receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp1,984.

j. PT Varia Intra Finance ("PT VIF")

Financing Facility

On November 29, 2019, PT PPA and PT VIF have signed a financing facility agreement No. 86 with a maximum loan facility of Rp160,000 for working capital purposes. The loan interest rate of 14% (gross) per annum, and due on November 28, 2021.

As of February 21, 2022, PT PPA and PT VIF have made Addendum I No. 19 to extend the loan facility period until December 28, 2022 and change of interest rate to 14% (net) per annum.

As of January 6, 2023, PT PPA and PT VIF have made Addendum II No. 03 to extend the loan facility period until December 28, 2023 and change of interest rate to 16.48% (gross) per annum.

This loan facility is secured by:

- *Fiduciary receivable of Rp208,000,*
- *Corporate Guarantee from PT Alter Abadi ("PT AA"), PT AA is a related party of PT VIF within the Central Artha Group.;*
- *Personal guarantee from Mr. Racham Hakim;*
- *Land 40,000sqm located in Pembantu Sijuk Disctric, Belitung Regency; and*
- *Assets or other wealth that has been and/or will be owned by PT VIF from time to time that have not yet been pledged to other parties*

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp181.524. Jumlah saldo pencairan pinjaman di tahun berjalan sebesar Nihil. Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Rp30.000. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp151.524.

The balance on December 31, 2022 is Rp181,524. The total loan disbursement balance in the current year is Nil. Receipt of payments in the current year amounted to Rp30,000. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp151,524.

k. PT Polowijo Gosari ("PT PG")

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 29 Mei 2017, PT PPA dan PT PG telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman No. PP-9/PPA/0517 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp50.000, untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 16% (gross) per tahun dan jatuh tempo pada 28 Mei 2018.

Pada tanggal 11 Januari 2019, PT PPA dan PT PG telah melakukan Addendum II No. PP-01/PPA/0119 untuk perubahan nilai fasilitas pinjaman menjadi Rp150.000, dan tanggal jatuh tempo menjadi 28 Mei 2019.

Pada tanggal 29 Desember 2022, PT PPA dan PT PG telah melakukan Perjanjian Penyelesaian Utang No. 36 untuk memperpanjang jangka waktu fasilitas pinjaman sampai dengan 29 Desember 2023 dan perubahan tingkat suku bunga menjadi 12,5% (gross) per tahun. Perpanjangan pinjaman berada dalam tahap PKPU – Homologasi.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan Hak Tanggungan peringkat I, II dan III atas 19 tanah dan bangunan pabrik milik PT PG yang berlokasi Kec. Ujungpangkah, Kabupaten Gresik, senilai Rp169.135.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp131.742. Jumlah saldo pencairan pinjaman dan Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp131.742.

k. PT Polowijo Gosari ("PT PG")

Working Capital Facility

On May 29, 2017, PT PPA and PT PG signed a loan facility agreement No. PP-9/PPA/0517 with a maximum loan value of Rp50,000, for working capital purposes. The loan interest rate is 16% (gross) per annum and matures on May 28, 2018.

On January 11, 2019, PT PPA and PT PG executed Addendum II No. PP-01/PPA/0119 to amend the loan facility amount to Rp150,000, and the maturity date to May 28, 2019.

On December 29, 2022, PT PPA and PT PG entered into a Debt Settlement Agreement No. 36 to extend the term of the loan facility to December 29, 2023 and to change the interest rate to 12.5% (gross) per annum. Loan extension is in PKPU – Homologation stage.

This loan facility is secured by a first, second, and third-class mortgage on 19 plots of land and factory buildings owned by PT PG located in Ujungpangkah District, Gresik Regency, worth Rp169,135.

The balance on December 31, 2022 is Rp131,742. The total loan disbursement balance and Receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp131,742.

l. PT Widodo Makmur Perkasa Tbk ("PT WMP")

Fasilitas Pendanaan I

Pada tanggal 11 Mei 2021, PT PPA dan PT WMP telah menandatangani perjanjian investasi No. 26 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp51.308, untuk tujuan modal kerja PT Widodo Makmur Unggas ("PT WMU"). Tingkat suku bunga pinjaman adalah 12% per tahun (gross) dan jatuh tempo pada 25 November 2022.

l. PT Widodo Makmur Perkasa Tbk ("PT WMP")

Funding Facility

On May 11, 2021, PT PPA and PT WMP signed a investment cooperation agreement No. 26 with a maximum loan amount of Rp51,308, for the working capital of PT Widodo Makmur Unggas. The loan interest rate is 12% per annum (gross) and matures on November 25, 2022.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat I atas 7 (tujuh) bidang tanah dan bangunan milik PT WMU yang berlokasi di Kab. Ngawi, dan jaminan pembayaran dari PT PPA Asuransi senilai Rp59.500.

Pada tanggal 26 Oktober 2023, PT PPA dan PT Asuransi Jasa Indonesia ("PT Jasindo") menandatangani perjanjian pembayaran klaim No. PKS-30/PPA/1023. PT Jasindo sebagai penjamin pembayaran yang disuborgasikan atas Pinjaman PT WMP, akan membayar kepada PT PPA sebesar Rp47.846 atas Pinjaman PT WMP kepada PT PPA.

Fasilitas Pendanaan II

Pada tanggal 19 Oktober 2021, PT PPA dan PT WMP telah menandatangani perjanjian kerjasama investasi No. 75 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp23.692, untuk tujuan modal kerja PT WMU. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 12% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 26 April 2023.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat I atas sebidang tanah dan bangunan milik PT WMU yang berlokasi di Kab. Ngawi.

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 23 Desember 2021, PT PPA dan PT WMP telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman No. 45 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp280.000, untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 12% per tahun (*net*) dan jatuh tempo pada 30 Juni 2023.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp146.538. Jumlah saldo pencairan pinjaman dan penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Terdapat reklasifikasi sebesar Rp47.846. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp98.692.

m. PT Carpediem Mandiri ("PT CM")

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 22 September 2017, PT PPA dan PT CM telah menandatangani

This loan facility is secured by First-rank Mortgage on 7 (seven) plots of land and buildings owned by PT WMU located in Ngawi Distric, and a payment guarantee from an Insurance Company worth Rp59,500.

On October 26, 2023, PT PPA and PT Asuransi Jasa Indonesia ("PT Jasindo") signed claim payment agreement No. PKS-30/PPA/1023. PT Jasindo, as guarantor of subordinating payments for the PT WMP Loan, will pay PT PPA Rp47,846 for the PT WMP Loan to PT PPA.

Funding Facility II

On October 19, 2021, PT PPA and PT WMP signed a investment cooperation agreement agreement No. 75 with a maximum loan amount of Rp23,692, for the working capital of PT Widodo Makmur Unggas. The loan interest rate is 12% per annum (gross) and matures on April 26, 2023.

This loan facility is secured by a First Mortgage on the land and buildings owned by PT WMU located in Ngawi Regency.

Working Capital Facility II

On December 23, 2021, PT PPA and PT WMP signed a loan facility agreement No. 45 with a maximum loan amount of Rp280,000, for working capital purposes. The loan interest rate is 12% per year (net) and matures on June 30, 2023.

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

The balance on December 31, 2022 is Rp146,538. The total loan disbursement balance and receipt of payments in the current year amounted to Nil. There's a reclassification amounted to Rp47,846. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp98,692.

m. PT Carpediem Mandiri ("PT CM")

Working Capital Facility II

On September 22, 2017, PT PPA and PT CM signed a investment cooperation

perjanjian kerjasama investasi No. 145 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp39.000, untuk tujuan project financing. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 8% (gross) per tahun dan jatuh tempo pada tanggal 28 Desember 2017.

Pada tanggal 5 November 2021, PT PPA dan PT CM telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang No. 24. Dilakukan restrukturisasi utang PT CM kepada PT PPA, dengan memperpanjang tanggal jatuh tempo menjadi 2 November 2023 dan tingkat bunga 11,4%-14,00% (gross) per tahun dan penambahan fasilitas menjadi Rp61.302. Perpanjangan pinjaman masih dalam proses negosiasi perjanjian.

Fasilitas tersebut dijamin dengan:

- Gadai Saham sejumlah 10.990 lembar saham PT CM milik Ir. Nursalim senilai Rp10.990;
- Gadai saham sejumlah 10 lembar saham PT CM milik Emmy Kamal senilai Rp10;
- Gadai saham sejumlah 90.000 lembar saham PT Carpediem Aviasi Mandiri milik PT CM senilai Rp90.000;
- Jaminan pribadi dari Tuan Syafruddin Rachman;
- Fidusia atas Mesin/Engine Helikopter senilai Rp15.000;
- Fidusia atas Kendaraan senilai Rp1.585; dan
- Jaminan berupa fidusia atas sparepart Helikopter Bell 429 senilai Rp9.008.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp60.790. Jumlah saldo pencairan pinjaman dan penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp60.790.

n. PT Niaga Bumi Energi ("PT NBE")

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 31 Mei 2018, PT PPA dan PT NBE telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman No. 121 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp22.300,

agreement No. 145 with a maximum loan amount of Rp39,000, for project financing purposes. The loan interest rate is 8% (gross) per year and matures on December 28, 2017.

On November 5, 2021, PT PPA and PT CM signed Debt Restructuring Agreement No. 24. PT CM's debt to PT PPA was restructured by extending the maturity date to November 2, 2023 and the interest rate of 11.4%-14.00% (gross) per year and additional facility to Rp61,302. The loan extension is still in the process of negotiating the agreement.

The facility is secured by:

- Pawn Shares totalling 10,990 shares of PT CM owned by Ir. Nursalim is worth Rp10,990;
- Pledge of 10 shares of PT CM owned by Emmy Kamal worth Rp10;
- Pledge of shares totaling 90,000 shares of PT Carpediem Aviasi Mandiri owned by PT CM worth Rp90,000;
- Personal guarantee from Mr. Syafruddin Rachman;
- Fiduciary for the Helicopter Engine worth Rp15,000;
- Fiduciary for Vehicles worth Rp1,585; and
- Collateral in the form of fiduciary for the sparepart of Helicopter Bell 429 worth Rp9,008.

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

The balance on December 31, 2022 is Rp60,790. The total loan disbursement balance and receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp60,790.

n. PT Niaga Bumi Energi ("PT NBE")

Working Capital Facility II

On May 31, 2018, PT PPA and PT NBE signed a loan facility agreement No. 121 with a maximum loan amount of Rp22,300, for working capital purposes. The loan

untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 18% (*gross*) per tahun dan jatuh tempo pada tanggal 30 Mei 2021 (*Tranche A dan B*) dan 30 Mei 2020 (*Tranche C*).

interest rate is 18% (gross) per year and matures on May 30, 2021 (Tranche A and B) and May 30, 2020 (Tranche C).

Pada tanggal 24 Juli 2019, PT PPA dan PT NBE telah melakukan Addendum III No. 101 untuk penambahan fasilitas pinjaman menjadi maksimum Rp34.700.

On July 24, 2019, PT PPA and PT NBE executed Addendum III No. 101 to increase the maximum loan facility amount to Rp34,700.

Pada tanggal 13 Agustus 2020, PT PPA dan PT NBE telah menandatangani Perjanjian Penyelesaian Utang No. 27. Dilakukan perpanjangan tanggal jatuh tempo menjadi 31 Mei 2021.

On August 13, 2020, PT PPA and PT NBE signed Debt Settlement Agreement No. 27. The maturity date was extended to May 31, 2021.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat I dan III atas 2 (dua) bidang tanah milik PT NBE yang berlokasi di Kec. Kebayoran Baru, Kota Jakarta Selatan senilai Rp40.077, dan fidusia atas piutang PT NBE dengan nilai penjaminan Rp15.000.

This loan facility is guaranteed by Rank I and III Liability Rights for 2 (two) plots of land owned by PT NBE located in Kec. Kebayoran Baru, South Jakarta City worth Rp40,077, and fiduciaries on PT NBE's receivables with a guarantee value of Rp15,000.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

As of the date of authorization of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp31.414. Jumlah saldo pencairan pinjaman dan penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp31.414.

The balance on December 31, 2022 was Rp31,414. The total balance of loan disbursement and receipt of payments in the current year is Nil. The balance on December 31, 2023 is Rp31,414.

o. PT Duta Cipta Pakarperkasa ("PT DCP")

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 10 November 2017, PT PPA dan PT DCP telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman No. 73 dengan nilai maksimum sebesar Rp81.000 untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 16% (*gross*) per tahun dan jatuh tempo pada tanggal 31 Desember 2018.

o. PT Duta Cipta Pakarperkasa ("PT DCP")

Working Capital Facility II

On November 10, 2017, PT PPA and PT DCP was signed a loan facility agreement No. 73 with a maximum value amounted of Rp81,000 for working capital purposes. The loan interest rate is 16% (gross) per year and matures on December 31, 2018.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat II-VIII dari 52 (lima puluh dua) Sertifikat Tanah yang merupakan jaminan bersama dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (Security Sharing Agreement) senilai Rp105.300, Fidusia tagihan dan persediaan senilai Rp174.612 dan Hak Tanggungan Peringkat I atas tanah dan bangunan.

This loan facility is secured by a second to eighth-class mortgage on 52 (fifty-two) land certificates which are a joint collateral with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (Security Sharing Agreement) worth Rp105,300, fiduciary security on receivables and inventory worth Rp174,612 and a first-class mortgage on land and buildings.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Pada tanggal 15 Oktober 2019, Pengadilan Negeri Surabaya mengeluarkan putusan (sela) mengabulkan permohonan karyawan PT DCP masuk dalam PKPU sementara. Pengadilan Negeri Surabaya melakukan sidang pembacaan putusan pada tanggal 28 Februari 2020, dengan putusan PT DCP dinyatakan pailit dengan segala konsekuensinya dan mengangkat Tim Pengurus Harta Kepailitan (Kurator).

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp26.706. Jumlah saldo pencairan pinjaman dan Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp26.706.

p. PT Gali Terus Sejahtera ("PT GTS")

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 9 November 2017, PT PPA dan PT GTS telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman No. 33 dengan nilai maksimum sebesar Rp30.000 untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 13% per tahun (gross) dan jatuh tempo pada 8 Mei 2020.

Pada tanggal 31 Maret 2022, PT PPA dan PT GTS telah melakukan Perjanjian Penyelesaian Hutang No. 116. Dilakukan perubahan tanggal jatuh tempo menjadi tanggal 28 Desember 2022.

Fasilitas ini dijamin dengan:

- Fidusia peralatan pendukung fasilitas produksi dengan nilai Rp25.694;
- Gadai seluruh saham PT GTS, PT Kelsri dan PT Tribara Karya;
- Hak Tanggungan Peringkat I atas 2 (dua) bidang tanah dan bangunan di Provinsi DKI Jakarta senilai Rp9.500;
- Corporate guarantee PT Kelsri dan PT Tribara Karya;
- Jaminan pribadi dari Tuan Andry Yunus; dan
- Fidusia tagihan PT Tribara Karya atas proyek Tribara-PHE NSO senilai Rp50.385.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp23.741. Jumlah saldo pencairan

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

On October 15, 2019, the District Court of Surabaya issued the (interlocutory) judgment granting the application of the employee PT DCP to be included in the temporary PKPU. The District Court of Surabaya held the judgment reading session on February 28, 2020, with the judgment that PT DCP was declared bankrupt with all consequences and appointed the Bankruptcy Asset Management Team (Receiver).

The balance on December 31, 2022 is Rp26,706. The total loan disbursement balance and Receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp26,706.

p. PT Gali Terus Sejahtera ("PT GTS")

Working Capital Facility II

On November 9, 2017, PT PPA and PT GTS was signed a loan facility agreement No. 33 with a maximum value amounted of Rp30,000 for working capital purposes. The loan interest rate is 13% per year (gross) and matures on May 8, 2020.

On March 31, 2022, PT PPA and PT GTS entered into a Debt Settlement Agreement No. 116. The due date was changed to December 28, 2022.

This facility is secured by:

- Fiduciary security on production facility support equipment worth Rp25,694;
- Pledge of all shares of PT GTS, PT Kelsri, and PT Tribara Karya;
- First-class mortgage on 2 (two) plots of land and buildings in Jakarta worth Rp9,500;
- Corporate guarantee of PT Kelsri and PT Tribara Karya;
- Personal guarantee by Mr. Andry Yunus; and
- Fiduciary security on PT Tribara Karya's receivables for the Tribara-PHE NSO project worth Rp50,385.

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

The balance on December 31, 2022 is Rp23,741. The total loan disbursement

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

pinjaman dan Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp23.741.

q. PT Inti Adhiyasa ("IA")

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 29 Mei 2017, PT PPA dan PT IA telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman No. 6 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp50.000, untuk tujuan pembiayaan pembangunan rumah sederhana untuk proyek Perumahan Kota Kahuripan Purwakarta. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 15% (gross) per tahun dan jatuh tempo pada tanggal 28 Mei 2019.

Pada tanggal 7 September 2021, PT PPA dan PT IA telah menandatangani Addendum V No. 06 untuk memperpanjang tanggal jatuh tempo menjadi 28 Mei 2022.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan Hak Tanggungan peringkat I atas tanah milik PT IA yang berlokasi di Purwakarta dan jaminan gadai saham 50.000 lembar saham PT IA.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp29.428. Jumlah saldo pencairan pinjaman di tahun berjalan sebesar Nihil. Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Rp7.263. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp22.165.

r. PT Karvak Nusa Geomatika ("PT Karvak")

Novasi Pinjaman PT Airborne

Pada tanggal 29 Maret 2023, telah dilakukan Perjanjian Novasi Kredit No. 22 atas Utang PT Airborne kepada PT PPA, dialihkan kepada PT Karvak. Nilai pinjaman yang dialihkan adalah Rp36.279. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 14,5% (gross) per tahun dan jatuh tempo pada tanggal 30 November 2023. Perpanjangan pinjaman masih dalam proses negosiasi perjanjian.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat I atas tanah milik

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

balance and Receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp23,741.

q. PT Inti Adhiyasa ("IA")

Working Capital Facility II

On May 29, 2017, PT PPA and PT IA signed a loan facility agreement No. 6 with a maximum loan amount of Rp50,000, to financing for the construction of a simple house for the housing project of the city of Kahuripan Purwakarta. The loan interest rate is 15% (gross) per annum and matures on May 28, 2019.

On September 7, 2021, PT PPA and PT IA signed Addendum V No. 06. To extend maturity date to May 28, 2022.

This loan facility is secured by a First-Rank Mortgage on land owned by PT IA located at Purwakarta and a pledge over 50,000 shares of PT IA's shares.

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

The balance on December 31, 2022 is Rp29,428. The total loan disbursement balance in the current year is Nil. Receipt of payments in the current year amounted to Rp7,263. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp22,165.

r. PT Karvak Nusa Geomatika ("PT Karvak")

Restructuring of PT Airborne's Loan

On March 29, 2023, a Credit Novation Agreement No. 22 was made for PT Airborne's Debt to PT PPA, transferred to PT Karvak. The value of the transferred loan is Rp36,279. The loan interest rate is 14.5% (gross) per annum and matures on November 30, 2023. The loan extension is still in the process of negotiating the agreement.

This loan facility is secured by a first-class mortgage on land owned by PT Karvak

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT Karvak yang berlokasi di Kec. Tebet, Kota Jakarta Selatan senilai Rp8.142, Fidusia Piutang senilai Rp33.040, Fidusia Peralatan senilai Rp7.073, jaminan gadai seluruh saham PT Karvak dan jaminan pribadi atas nama Usman Muzakky dan Sofan Prihadi.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Nihil. Jumlah saldo pencairan pinjaman di tahun berjalan sebesar Rp23.050. Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Rp990. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp22.060.

s. PT CDM Swarnadipa ("PT CDMS")

Fasilitas Pembiayaan

Pada tanggal 20 Februari 2019, PT PPA dan PT CDMS telah menandatangani perjanjian fasilitas pembiayaan dan investasi No. 60 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp14.600, untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 14,5% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada tanggal 19 September 2019. Tidak ada perpanjangan atas pinjaman tersebut dan dinyatakan pailit.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan Fidusia 2 (dua) unit mesin senilai Rp9.447, Fidusia 5 (lima) unit kendaraan senilai Rp3.620, fidusia piutang senilai Rp32.025, jaminan gadai seluruh saham PT CDMS dan kekayaan lain yang telah dan akan dimiliki PT CDMS yang belum dijaminkan kepada pihak lain.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp13.104. Jumlah saldo pencairan pinjaman dan penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp13.104.

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

*For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)*

located in Tebet District, South Jakarta City worth Rp8,142, Fiduciary security on receivables worth Rp33,040, Fiduciary security on equipment worth Rp7,073, a pledge of all shares of PT Karvak and personal guarantees in the names of Usman Muzakky and Sofan Prihadi.

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

The balance on December 31, 2022 is Nil. The total loan disbursement balance in the current year is Rp23,050. Receipt of payments in the current year amounted to Rp990. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp22,060.

s. PT CDM Swarnadipa ("PT CDMS")

Financing Facility

On February 20, 2019, PT PPA and PT CDMS signed a loan and investment facility agreement No. 60 with a maximum loan amount of Rp14,600, for working capital purposes. The loan interest rate is 14.5% per year (gross) and matures on September 19, 2019. There were no extensions to the loan and bankruptcy was declared.

This loan facility is secured by a Fiduciary on 2 (two) units of machinery worth Rp9,447, a Fiduciary on 5 (five) units of vehicles worth Rp3,620, a Fiduciary on receivables worth Rp32,025, a pledge of all shares of PT CDMS and other assets that have been and will be owned by PT CDMS that have not yet been pledged to other parties.

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

The balance on December 31, 2022 is Rp13,104. The total loan disbursement balance and receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp13,104.

t. PT Riscon Duta Sarana ("PT RDS")

Pada tanggal 15 Juni 2021, PT PPA dan PT RDS telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang No. 40 atas pinjaman senilai Rp11.904 dan tingkat suku bunga 12,4% (gross) per tahun, jatuh tempo menjadi tanggal 14 Juni 2022.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan Hak Tanggungan atas 22 (dua puluh dua) bidang tanah dan bangunan milik PT RDS senilai Rp11.152, jaminan gadai seluruh saham PT RDMS, jaminan PT PPA dari Riscon Victory, jaminan PT PPA dari Bensae Propertine Indonesia dan jaminan pribadi atas nama Ari Tri Priyono.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp11.119. Jumlah saldo pencairan pinjaman dan Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp11.119.

u. PT Prabu Wahana International ("PT PWI")

Modal Kerja I

Pada tanggal 13 Januari 2017, PT PPA dan PT PWI telah menandatangani perjanjian pemberian pinjaman modal kerja No. 40, dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp24.500, untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 15% per tahun (gross) dan jatuh tempo pada 12 Januari 2021.

Atas fasilitas pinjaman tersebut, PT PWI memberikan jaminan berupa:

- Personal guarantee dari Tami Abadi Tios;
- Personal guarantee dari Razali Ilham;
- Personal guarantee atas nama Ferdy Leonardo;
- Gadai atas seluruh saham PT PWI; dan
- Fidusia atas tagihan PT PWI kepada pelanggannya senilai Rp300.

Modal Kerja II

Pada tanggal 31 Januari 2019, PT PPA dan PT PWI telah menandatangani perjanjian

t. PT Riscon Duta Sarana ("PT RDS")

On June 15, 2021, PT PPA and PT RDS was signed a Debt Restructuring Agreement No. 40 for a loan of Rp11,904 with an interest rate of 12.4% (gross) per year, will mature date on June 14, 2022.

This loan facility is secured by a mortgage on 22 (twenty-two) plots of land and buildings owned by PT RDS worth Rp11,152, a pledge of all shares of PT RDMS, PT PPA guarantee from Riscon Victory, PT PPA guarantee from Bensae Propertine Indonesia and a personal guarantee in the name of Ari Tri Priyono.

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

The balance on December 31, 2022 is Rp11,119. The total loan disbursement balance and Receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp11,119.

u. PT Prabu Wahana International ("PT PWI")

Working Capital I

On January 13, 2017, PT PPA and PT PWI signed a working capital loan agreement No. 40, with a maximum loan value of Rp24,500, for working capital purposes. The loan interest rate is 15% per year (gross) and matures on January 12, 2021.

For the loan facility, PT PWI provides collateral in the form of:

- Personal guarantee from Tami Abadi Tios;
- Personal guarantee from Razali Ilham;
- Personal guarantee in the name of Ferdy Leonardo;
- Pledge of all shares of PT PWI; and
- Fiducia over PT PWI's accounts receivable to its customers amounting to Rp300.

Working Capital II

On January 31, 2019, PT PPA and PT PWI signed a working capital loan agreement

pemberian pinjaman modal kerja No. PP-06/PPA/0119, dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp2.248, untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 15% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 31 Desember 2019.

Modal Kerja III

Pada tanggal 31 Januari 2019, PT PPA dan PT PWI telah menandatangani perjanjian pemberian pinjaman modal kerja No. PP-07/PPA/0119, dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp2.248, untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 15% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 31 Desember 2019.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp8.343. Jumlah saldo pencairan pinjaman dan Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp8.343.

v. PT AMC Korea Jaya ("PT AMC")

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 11 Oktober 2023, PT PPA dan PT AMC menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman No. PP-24/PPA/1023 dengan nilai maksimum pinjaman sebesar Rp6.000, untuk tujuan modal kerja termasuk untuk kegiatan penanganan non-performing loan ("NPL") yang dilakukan oleh PT AMC. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 12,5% per tahun, dan jatuh tempo pada 10 Oktober 2024.

Fasilitas ini dijamin dengan dana hasil pemulihan aset bermasalah yang menjadi hak PT AMC.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Nihil. Jumlah saldo pencairan pinjaman di tahun berjalan sebesar Rp6.000. Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp6.000.

*For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)*

No. PP-06/PPA/0119, with a maximum loan value of Rp2,248, for working capital purposes. The loan interest rate is 15% per year (gross) and matures on December 31, 2019.

Working Capital III

On January 31, 2019, PT PPA and PT PWI signed a working capital loan agreement No. PP-07/PPA/0119, with a maximum loan amount of Rp2,248, for working capital purposes. The loan interest rate is 15% per year (gross) and matures on December 31, 2019.

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

The balance on December 31, 2022 is Rp8,343. The total loan disbursement balance and Receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp8,343.

v. PT AMC Korea Jaya ("PT AMC")

Working Capital Facility

On October 11, 2023, PT PPA and PT AMC signed loan facility agreement No. PP-24/PPA/1023, with a maximum credit facility of Rp6,000, for working capital purposes, including handling non-performing loans ("NPL") performed by PT AMC. The loan interest rate is 12.5% (gross) per annum, and the maturity date on October 10, 2024.

This facility is secured by the proceeds of the recovery of troubled assets that become the rights of PT AMC.

The balance on December 31, 2022 is Nil. The total loan disbursement balance in the current year is Rp6,000. Receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 amounted to Rp6,000.

**w. PT Bintang Abadi Sempurna
("PT BAS")**

Fasilitas Kerjasama Investasi

Pada tanggal 20 Agustus 2019, PT PPA dan PT BAS telah menandatangani perjanjian kerjasama investasi No. 99 dengan nilai fasilitas invoice financing maksimum sebesar Rp50.000. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 13% per tahun (gross) dan jatuh tempo pada tanggal 19 Agustus 2020.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan fidusia atas tagihan yang dimiliki PT BAS pada PT PLN Batubara sekurang-kurangnya 125% dari nilai fasilitas, cash collateral sebesar 30% dari sisa saldo pokok fasilitas pinjaman dan aset atau kekayaan lain yang telah dan akan dimiliki oleh PT BAS.

Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp35.730. Pada tahun berjalan dilakukan penghapusan atas saldo tersebut.

x. PT Indah Prakasa Sentosa ("PT IPS")

Fasilitas Pembiayaan Proyek Distribusi

Pada tanggal 11 Januari 2019, PT PPA dan PT IPS telah menandatangani Perjanjian Kerjasama Investasi No. 13, dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp25.000 untuk tujuan untuk Pembiayaan Proyek Distribusi Bahan Bakar Minyak dan refinancing modal kerja PT IPS di PT Bank Central Asia Tbk. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 13% per tahun (gross) dan jangka waktu pada 10 Januari 2020.

Pada tanggal 1 Juli 2022, PT PPA dan PT IPS telah menandatangani Addendum I No. 1, dengan tujuan perpanjangan jangka waktu hingga 28 Mei 2025, sehingga disajikan menjadi Pinjaman yang Diberikan Jangka Panjang (Catatan 17).

Pencairan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Rp16.484. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Nihil dan Rp16.484.

**w. PT Bintang Abadi Sempurna
("PT BAS")**

Incorporated Investment Facility

On August 20, 2019, PT PPA and PT BAS signed a incorporated investment agreement No. 99 with a maximum invoice financing facility amounted of Rp50,000. The loan interest rate is 13% per year (gross) and matures on August 19, 2020.

This loan facility is secured by a fiduciary over the receivables owned by PT BAS on PT PLN Batubara at least 125% of the value of the facility, cash collateral of 30% of the remaining principal balance of the loan facility and other assets or wealth that have been and will be owned by PT BAS.

The balance on December 31, 2022 is Rp35,730. In the current year, the amount is written-off.

x. PT Indah Prakasa Sentosa ("PT IPS")

Distribution Project Financing

On January 11, 2019, PT PPA and PT IPS was signed the Cooperation Agreement on Investment No. 13, with a maximum loan facility of Rp25,000 in form of Provision of Financing facility for Oil Fuel Distribution Project and refinancing of PT IPS's working capital with PT Bank Central Asia Tbk. The loan interest rate of 13% per annum (gross) and with mature on January 10, 2020.

On July 1, 2022, PT PPA and PT IPS was signed Addendum I No. 1, with the objective of extended a term until May 28, 2025, therefore, it was reclassified as Long-Term Investment Loans (Note 17).

Disbursement of payments in the current year amounted to Rp16,484. The balance on December 31, 2023 and 2022 amounted to Nil and Rp16,484.

b. Pinjaman yang diberikan – dana talangan

b. Loan receivables – bailouts

	2023	2022	
Pokok Pinjaman Dana Talangan			Bailout loan principal
Pihak berelasi (Catatan 43)	737,313	796,789	Related parties (Note 43)
Piutang Bunga Pinjaman Dana Talangan			Interest receivables on bailout loan
Pihak berelasi (Catatan 43)	35,886	28,674	Related parties (Note 43)
Jumlah	773,199	825,463	Total
Dikurangi:			Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(148,222)	(403,894)	Allowance for impairment losses
Provisi - Pihak Berelasi (Catatan 43)	167	1,824	Provision - Related Parties (Note 43)
Jumlah Pinjaman Dana Talangan - Bersih	625,144	423,393	Total Bailout Loan - Net

Kisaran tingkat suku bunga adalah sebagai berikut:

Range of interest rates are as follows:

	2023	2022	
Tingkat bunga per tahun			Interest rate per annum
Rupiah	7.00% - 15.50%	0.59% - 15.50%	Rupiah

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

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

	2023	2022	
Saldo awal	403,894	355,622	Beginning balance
Perubahan selama tahun berjalan			Change during the year
Pembentukan cadangan	62,568	68,044	Provision for impairment
Penghapusbukuan	(318,084)	--	Write-off
Pemulihan cadangan	(156)	(19,772)	Reversal for impairment
Jumlah	148,222	403,894	Total

9. Tagihan Bruto kepada Pemberi Kerja

9. Gross Amount Due from Customers

Rincian saldo tagihan bruto kepada pemberi kerja adalah sebagai berikut:

The details of gross amount due from customer are as follows:

	2023	2022	
Biaya konstruksi	5,571,949	1,258,781	Constructions costs
Laba yang diakui	(474,529)	(178,904)	Recognized profit
Sub Jumlah	5,097,420	1,079,877	Sub Total
Penagihan	(3,144,642)	373,628	Progress billing
Tagihan bruto kepada pemberi kerja	1,952,778	1,453,505	Due from customer
Cadangan kerugian penurunan nilai	(79,372)	(57,873)	Allowance for impairment losses
Jumlah tagihan bruto kepada pemberi kerja - bersih	1,873,406	1,395,632	Total due from customer - net

Rincian saldo tagihan bruto pemberi kerja pihak berelasi dan pihak ketiga adalah sebagai berikut:

Detail of related parties and third parties of gross amount due from customers as follow:

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	2022	
Pihak berelasi (Catatan 43)	1,517,358	671,751	Related parties (Note 43)
Pihak ketiga			Third Parties
Kementerian Pekerjaan Umum dan Perumahan Rakyat	233,086	618,881	Ministry of Public Work and Public Housing
Kementerian Pendidikan Budaya Riset dan Teknologi	96,291	42,822	Ministry of Education Culture Research and Technology
Pemerintah Kabupaten Pesisir Barat	31,845	33,647	West Coast District Government
PT Polowijo Gosari Pupuk Indonesia	27,386	27,386	PT Polowijo Gosari Pupuk Indonesia
Kementerian Perhubungan	25,943	--	Ministry of Transportation
PT Adaro Tirta Brayan	11,505	--	PT Adaro Tirta Brayan
Pemerintah Provinsi DKI Jakarta	7,308	--	Jakarta Capital City Government
Ventura Bersama Utama - Basuki	1,353	--	Ventura Bersama Utama - Basuki
Pemerintah Kota Padang	--	50,547	Padang City Government
Kementerian Pertahanan Republik Indonesia	--	8,036	Ministry of Defense of the Republic of Indonesia
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp1.000)	703	435	Others (each below Rp1,000)
Sub jumlah	1,952,778	1,453,505	Sub total
Dikurangi:			Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai			Allowance for impairment losses
Pihak berelasi	(13,791)	(1,832)	Related parties
Pihak ketiga	(65,581)	(56,041)	Third parties
Sub jumlah	(79,372)	(57,873)	Sub total
Jumlah	1,873,406	1,395,632	Total

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

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

	2023	2022	
Saldo awal	57,873	37,561	Beginning balance
Perubahan selama tahun berjalan			Change during the year
Pembentukan cadangan	24,206	27,871	Provision for impairment
Pemulihan cadangan	(2,707)	(7,559)	Reversal for impairment
Saldo akhir	79,372	57,873	Ending balance

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan kerugian penurunan nilai tagihan bruto cukup untuk menutup kemungkinan tidak tertagihnya tagihan bruto kepada pemberi kerja.

Management believes that allowance for impairment losses of gross amount due to customer is sufficient to cover possible losses on uncollectible gross amount due to customers.

10. Piutang lain-lain

10. Other Receivables

	2023	2022	
Cessie Piutang	654,699	634,332	Cessie receivable
Piutang ventura bersama	567,046	524,921	Joint venture receivable
Piutang retensi	206,816	168,537	Receivables retention
Piutang entitas asosiasi	83,809	--	Receivables from associate entities
Piutang pajak bumi & bangunan	60,041	67,202	Property tax receivable
Piutang denda	39,239	76,029	Fine receivable
Piutang karyawan	37,557	17,114	Employee receivable
Piutang bagi hasil sukuk	24,169	34,120	Sukuk income receivable
Piutang dividen	24,164	--	Dividend receivable
Piutang bunga efek hutang	12,196	13,179	Interest receivables on debt securities
Piutang talangan biaya	3,927	39,803	Bailout receivable
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp10.000)	84,131	41,749	Others (each below Rp10,000)
Sub Jumlah	1,797,794	1,616,986	Sub Total
Dikurangi:			Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(620,233)	(614,545)	Allowance for impairment losses
Jumlah - bersih	1,177,561	1,002,441	Total - net

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

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

	2023	2022	
Saldo awal	614,545	604,156	Beginning balance
Perubahan selama tahun berjalan			Change during the year
Pembentukan cadangan	37,244	50,380	Provision for impairment
Pemulihan cadangan	(31,556)	(39,991)	Reversal for impairment
Saldo akhir	620,233	614,545	Ending balance

Cessie piutang merupakan bentuk pengalihan piutang atau kegiatan jual beli piutang yang dimiliki oleh PT PPA adalah sebagai berikut :

Cessie receivables are form of transfer of receivable or sale and purchase of receivables that is owned by PT PPA as follows:

- Cessie piutang KPR Eks Debitur PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
Berdasarkan Akta Jual Beli Piutang No. 72 tanggal 21 Desember 2018 dan No. 104 tanggal 28 Desember 2018, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk ("Bank BTN") menjual piutang nasabah Kredit Kepemilikan Rumah (KPR) kepada PT PPA, dengan harga jual masing-masing sebesar Rp31.143 dan Rp16.302.
- Cessie piutang PT BIM Eks Debitur PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
Berdasarkan Akta Jual Beli Piutang No. 115 dan Perjanjian Pengalihan Piutang No. 116 tanggal 31 Desember 2018, PT PPA telah melakukan pembelian atas Piutang Bank BTN kepada PT BIM. Nilai transaksi pembelian piutang tersebut adalah Rp240.000.
- Cessie piutang PT Dok dan Perkapalan Surabaya (Persero) ("PT DPS") dan PT Barata Indonesia (Persero) ("PT BI") Eks Debitur PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
Berdasarkan Akta Jual Beli Piutang No. 4 dan Perjanjian Pengalihan Piutang No. 5 tanggal 3 Januari 2023, PT PPAK telah melakukan pembelian atas Piutang PT AMC Indonesia Sukses kepada PT DPS dan PT BI yang merupakan eks Debitur PT Bank Muamalat Indonesia Tbk. Nilai piutang yang dialihkan adalah senilai Rp473.226 dengan nilai transaksi Rp39.344.

PT PPA mencatat hak tagih kepada PT DPS dan PT BI tersebut sebagai aset keuangan memburuk pada saat pengakuan awal.
- Cessie piutang PT Primarindo Asia Infrastructure Tbk eks PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Berdasarkan Akta Jual Beli Piutang No. 39 dan Perjanjian Pengalihan Piutang No. 40 tanggal 20 Desember 2019, PT PPA
- Cessie Receivable KPR Ex Debtor PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
Based on the Deed of Sale and Purchase of Receivables No.72 dated December 21, 2018, and No.104 dated December 28, 2018, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk ("Bank BTN") sold the customer's receivables for Home Ownership Credit (KPR) to PT PPA, at the selling price amounting to Rp31,143 and Rp16,302.
- Cessie Receivables PT BIM Ex Debtor PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
Based on Deed of Sale and Purchase of Receivables No. 115 and Receivables Transfer Agreement No. 116 dated December 31, 2018, PT PPA has purchased Receivables of Bank BTN from PT BIM. The value of the receivables purchase transaction of Rp240,000.
- Cessie Receivable PT Dok dan Perkapalan Surabaya (Persero) ("PT DPS") dan PT Barata Indonesia (Persero) ("PT BI") Eks Debitur PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
Based on Deed of Sale and Purchase of Receivables No. 4 and Receivables Transfer Agreement No. 5 dated January 3, 2023, PT PPAK has purchased Receivables of PT AMC Indonesia Sukses from PT DPS and PT BI which are former Debtors of PT Bank Muamalat Indonesia Tbk. The value of the transferred receivables is Rp473,226 with a transaction value of Rp39,344.

PT PPA records the right to claim against PT DPS and PT BI as financial assets in default at initial recognition.
- Cessie Receivables PT Primarindo Asia Infrastructure Tbk ex PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Based on Deed of Sale and Purchase of Receivables No. 39 and Receivables Transfer Agreement No. 40 dated December

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

melakukan pembelian atas Piutang PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Bank Mandiri") kepada PT Primarindo Asia Infrastructure Tbk ("PT PAI") sebesar USD1.720.046.

Pada tanggal 20 Desember 2019, PT PPA dan PT PAI telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang No. 43 dengan tujuan penambahan fasilitas menjadi USD3.000.000. Fasilitas tersebut akan jatuh tempo pada 19 Desember 2024. Tingkat suku bunga adalah 6% per tahun (*gross*).

- Cessie piutang PT Ade Textile Industries Eks PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Berdasarkan Akta Jual Beli Piutang No. 37 dan Perjanjian Pengalihan Piutang No. 38 tanggal 20 Desember 2019, PT PPA melakukan pembelian atas Piutang Bank Mandiri kepada PT Ade Textile Industries ("PT Adetex") sebesar USD18.526.367.

Pada tanggal 20 Desember 2019, PT PPA dan PT Adetex telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang No. 44 dengan tujuan penambahan fasilitas menjadi USD22.426.367. Fasilitas tersebut akan jatuh tempo pada 19 Desember 2029. Tingkat suku bunga adalah 5% per tahun (*gross*).

Tujuan penambahan fasilitas modal kerja adalah untuk kebutuhan modal kerja perusahaan dan perbaikan/penggantian fasilitas produksi yang rusak.

Fasilitas ini dijamin dengan tanah dan bangunan, jaminan fidusia persediaan, piutang dan mesin-mesin serta peralatan lainnya.

Pada tanggal 21 Desember 2021, PT PPA dan PT Adetex telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang II No. 34 dengan tujuan penurunan suku bunga pinjaman menjadi 4% per tahun, dan perubahan tanggal jatuh tempo menjadi 23 Desember 2030 (*Tranche I*), 23 Desember 2026 (*Tranche II*), dan 23 Desember 2024 (*Tranche III*).

Piutang Ventura Bersama merupakan piutang yang dimiliki PT NK kepada ventura bersama (JV) untuk pembelian material, biaya bank, overhead, dan lain-lain yang dikeluarkan untuk kepentingan ventura bersama.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

20, 2019, PT PPA has purchased receivables of PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Bank Mandiri") from PT Primarindo Asia Infrastructure Tbk ("PT PAI") amounting to USD1,720,046.

On December 20, 2019, PT PPA and PT PAI signed a Debt Restructuring Agreement No. 43 with the aim of increasing the facility to USD3,000,000. The facility will mature on December 19, 2024. The interest rate is 6% per year (*gross*).

- Cessie Receivables PT Ade Textile Industries Ex PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Based on Deed of Sale and Purchase of Receivables No. 37 and Receivables Transfer Agreement No. 38 dated December 20, 2019, PT PPA has purchased receivables of Bank Mandiri from PT Ade Textile Industries ("PT Adetex") amounting to USD18,526,367.

On December 20, 2019, PT PPA and PT Adetex signed a Debt Restructuring Agreement No. 44 with the aim of increasing the facility to USD22,426,367. The facility will mature on December 19, 2029. The interest rate is 5% per year (*gross*).

The objective of addition of working capital facilities is for the company's working capital need and repair/replacement of the damaged production facilities.

The loan facility is secured by building and land, fiduciary collaterals for inventories, receivables and other machinery and equipment.

On December 21, 2021, PT PPA and PT Adetex signed a Debt Restructuring Agreement II No. 34 with the aim of reducing the loan interest rate to 4% per year, and changing the maturity date to December 23, 2030 (*Tranche I*), December 23, 2026 (*Tranche II*), and December 23, 2024 (*Tranche III*).

Joint Venture Receivables represents receivable owned by PT NK from the Joint Venture (JV) to purchase the material, bank fees, overhead, and others for the of joint venture purposes

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Piutang retensi merupakan piutang yang dimiliki PT NK kepada pemberi kerja yang akan dilunasi setelah penyelesaian kontrak atau pemenuhan kondisi yang ditentukan kontrak. Piutang retensi dicatat pada saat pemotongan sejumlah persentase tertentu dari setiap tagihan termin untuk ditahan oleh pemberi kerja sampai suatu kondisi setelah penyelesaian kontrak dipenuhi.

Piutang entitas asosiasi merupakan piutang yang dimiliki PT PPA kepada entitas asosiasi.

Piutang pajak bumi & bangunan merupakan Piutang yang dimiliki PT KBN atas pembayaran PBB penyewa yang dibayarkan terlebih dahulu oleh PT KBN.

Piutang denda merupakan piutang yang dimiliki PT NK yang ditimbulkan dari denda yang diakibatkan masalah yang timbul dari kegiatan proyek seperti denda karena masalah sengketa lahan di proyek terkait dan denda keterlambatan PPh/PPN proyek terkait.

Piutang bagi hasil sukuk merupakan piutang yang dimiliki PT PPA atas imbal hasil tunai indikatif setara dengan 1% per tahun dari nilai nominal aset keuangan PT PPA berupa Sukuk Mudharabah yang diterbitkan oleh PT Bank Muamalat Indonesia Tbk berdasarkan Akta Akad Penerbitan Sukuk Mudharabah No. 20 tanggal 15 November 2021. Beban akrual bagi hasil sukuk diungkapkan dalam Catatan 28 dan surat utang sukuk diungkapkan dalam Catatan 16

Piutang karyawan merupakan piutang atau pinjaman dana yang diberikan PT DC kepada karyawannya.

Piutang bunga efek hutang merupakan piutang yang dimiliki Perusahaan, PT DF, dan PT DC atas bunga yang akan diterima terkait efek pasar uang.

Piutang talangan biaya merupakan piutang yang dimiliki PT PPA atas restrukturisasi/ revitalisasi BUMN.

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

*For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)*

Retention receivable represents receivable owned by PT NK from owner of the project which will be paid after completion of the contract or fulfillment of certain condition in the contract. Retention receivable is recorded when certain percentage deduction is applied in every account receivable's claim which retained by the owner of project up to certain condition after completion of the contract has been met.

Associates receivables represents receivable owned by PT PPA to their associated entities.

Land and building tax receivables are receivables owned by PT KBN for tenant PBB payments which are paid in advance by PT KBN.

Fine receivables represent receivables owned by PT NK resulting from fines resulting from problems arising from project activities such as fines due to land disputes in related projects and late income taxes/VAT fines on related projects.

Profit sharing sukuk receivables are receivables owned by PT PPA from indicative cash yields equivalent to 1% per annum of the nominal value of Sukuk Mudharabah issued by PT Bank Muamalat Indonesia Tbk which PT PPA holds based on Issuance Deed of Sukuk Mudharabah Akad No. 20 dated November 15, 2021. Accrued expense from sukuk profit sharing are disclosed in Note 28 and sukuk debt securities are disclosed in Note 16.

Employee receivables are receivables or loan funds provided by PT DC to its employees.

Interest receivables on debt securities represent receivables owned by the Company, PT DF, and PT DC for interest that will be received related to money market securities.

Bailout loans receivables represent receivable owned by PT PPA to SOE's restructuring/ revitalization.

11. Pendapatan yang Masih Harus Diterima

11. Accrued Income

Berdasarkan jenis:

By type:

	2023	2022	
Jasa properti industri	14,763	14,537	Industrial property services
Kesehatan	10,352	7,062	Medical
Bunga	5,803	7,699	Interest
Pasar fisik timah	5,271	2,997	Tin physical market
Jasa manajemen properti non industri	2,091	2,091	Non-industrial property management services
Jasa logistik	312	4,235	Logistics services
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp100)	2,873	2,651	Others (each below Rp100)
Sub Jumlah	41,465	41,272	Sub Total
Dikurangi:			Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(10,261)	(13,466)	Allowance for impairment losses
Jumlah - bersih	31,204	27,806	Total - net

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai
 adalah sebagai berikut:

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

	2023	2022	
Saldo awal	13,466	19,284	Beginning balance
Perubahan selama tahun berjalan			Change during the year
Pembentukan cadangan	342	588	Provision for impairment
Pemulihan cadangan	(3,547)	(6,406)	Reversal for impairment
Saldo akhir	10,261	13,466	Ending balance

Manajemen yakin bahwa jumlah cadangan
 kerugian penurunan nilai tersebut cukup
 untuk menutup kemungkinan kerugian akibat
 tidak tertagihnya pendapatan yang akan
 diterima.

Management believes that those allowances
 for impairment losses are sufficient to cover
 possible lossess due to uncollectability of
 accrued income.

12. Persediaan

12. Inventories

a. Persediaan jangka pendek

a. Short-term inventories

	2023	2022	
Bahan baku & material			Raw materials
Persediaan jasa konstruksi	161,404	244,825	Construction inventory
Real estate			Real estate
Bangunan dan Tanah Siap Jual	61,373	82,365	Building and land for sale
Barang jadi			Finished goods
Persediaan buku	7,712	10,018	Book
BBM dan pelumas	2,224	1,141	Oil and gas
Bahan farmasi/obat	1,479	2,415	Medicine
Barang jadi	937	671	Finished goods
Barang cetakan	--	1	Printed goods
Bahan penolong			Auxiliary materials
Suku cadang	111	455	Sparepart
Lainnya			Others
Emas	504	413	Gold
	235,748	342,304	
Dikurangi:			Less
Cadangan kerugian penurunan nilai	(3,956)	(3,376)	Allowance for impairment losses
Jumlah - Bersih	231,792	338,928	Total - net

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

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

	2023	2022	
Saldo awal	3,376	3,228	Beginning balance
Perubahan selama tahun berjalan			Change during the year
Pembentukan cadangan	580	148	Provision for impairment
Saldo akhir	3,956	3,376	Ending balance

Persediaan Jasa konstruksi merupakan perlengkapan proyek yang masih tersedia di gudang proyek yang dimiliki oleh PT NK.

Construction inventory represents project's supplies that are still available in the project's warehouse owned by PT NK.

Aset real estat terdiri dari bangunan dan tanah yang siap untuk dijual yang berlokasi di Purwakarta, Gowa, Makassar, Bandung dan Semarang yang dimiliki oleh PT NK dan PT KIW.

Real estate assets, which consist of buildings and land ready for sale are location in Purwakarta, Gowa, Makassar, Bandung dan Semarang owned PT NK dan PT KIW.

Persediaan barang jadi merupakan persediaan barang jadi yang belum terkirim ke pelanggan yang dimiliki oleh PT BP dan PT KBN.

Finished goods inventory are finished goods inventory that has not been sent to the customer owned by PT BP dan PT KBN.

Persediaan emas terdiri dari emas batangan yang disimpan di Kluis KBI. Harga mengacu pada harga emas Aneka Tambang.

Gold stock consists of gold bullion which is stored in Kluis KBI. Price refers to Aneka Tambang's gold price.

b. Persediaan jangka panjang

b. Long-term inventories

	2023	2022	
Tanah untuk pengembangan	290,913	290,642	Land for development
Jumlah	290,913	290,642	Total

Tanah untuk pengembangan yang dimiliki oleh PT KIM, PT KIW, dan PT SIER dengan jumlah luas tanah masing-masing 720 m² dan 1.043 m² pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Land for development owned by PT KIM, PT KIW, and PT SIER with land area of 720 sqm and 1,043 sqm as of December 31, 2023 and 2022, respectively.

Pada 31 Desember 2023, terdapat reklasifikasi dari tanah untuk pengembangan menjadi properti investasi tanah sebesar Rp95.432 (Catatan 18).

On December 31, 2023, there was a reclassification from land for development to investment properties amounting to Rp95,432 (Note 18).

Berdasarkan penelaahan terhadap tanah untuk pengembangan pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan bahwa tidak terjadi indikasi penurunan nilai tanah untuk pengembangan.

Based on the review of the land for development at the end of year, management believes that there is no indications of impairment of land for development.

Terdapat persediaan yang dijadikan jaminan oleh PT NK kepada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk atas fasilitas kredit modal kerja yang diterima (Catatan 24).

There is inventory guaranteed by PT NK to PT Bank Mandiri (Persero) Tbk for the working capital credit facility received (Note 24).

13. Uang Muka dan Biaya Dibayar di Muka

13. Advances and Prepaid Expense

	2023	2022	
Uang Muka			Advances
Uang Muka Tanah	45,116	13,548	Rent land advance
Uang muka non operasional	42,910	20,728	Operating & non operating advance
Uang muka subkontraktor	38,156	31,494	Subcontractor advance
Uang muka pemeliharaan	9,759	3,435	Maintenance advance
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp1.000)	285	1,207	Others (each below Rp1,000)
Sub Jumlah	136,226	70,412	Sub Total
Biaya Dibayar Di Muka			Prepaid Expenses
Biaya pajak final ditangguhkan	64,193	58,864	Final tax fee deferred
Biaya pelaksanaan proyek	36,140	43,929	Project implementation costs
Asuransi dibayar di muka	16,291	15,813	Prepaid insurance
Sewa dibayar di muka	1,576	1,338	Prepaid lease
Jasa logistik	--	5,812	Logistics services
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp1.000)	6,488	5,114	Others (each below Rp1,000)
Sub Jumlah	124,688	130,870	Sub Total
Jumlah	260,914	201,282	Total

Uang muka tanah merupakan uang muka yang terdiri dari uang muka penyewaan tanah dan bangunan yang terdapat di Kawasan Pasuruan Industrial Estate.

Land Advance is an advance consisting of advance on land and building rentals in the Pasuruan Industrial Estate Area.

Uang muka non operasional terdiri dari uang muka vendor dan uang muka yang terutama berasal dari uang muka atas pekerjaan konstruksi terintegrasi rancang bangun jaringan air bersih dan limbah di kawasan KITB.

Non-operational advances consist of vendor advances and down payments which mainly come from advances on integrated construction work, clean water and waste network design in the KITB area.

Uang muka subkontraktor diberikan untuk modal kerja rekanan, ketika hasil pekerjaan subkontraktor telah mencapai kemajuan tertentu uang muka akan langsung menjadi beban proyek.

Advances to subcontractors are provided for working capital of partners, when the results of the work of subcontractors have achieved certain progress, the advance will be directly charged to the project expenses.

Biaya pajak final ditangguhkan merupakan beban pajak final atas pendapatan sewa yang dibayar dimuka yang akan diamortisasi sesuai dengan periode amortisasi masa sewanya. Biaya pajak final ditangguhkan milik PT KBN merupakan biaya pajak final atas pendapatan sewa yang dibayar dimuka yang akan diamortisasi sesuai dengan periode amortisasi masa sewanya.

Deferred final income tax represents final tax expense on prepaid rental income which will be amortized over the amortization period of the lease term. PT KBN's deferred final tax expense which is the final tax expense on prepaid rental income which will be amortized according to the amortization period of the lease term.

Uang muka lain-lain meliputi uang muka jasa produksi pegawai dan uang muka proyek dalam penyelesaian.

Advances others included labor service advance and project in progress advance.

Biaya pelaksanaan proyek merupakan biaya proyek yang belum dapat diperhitungkan dan dikeluarkan untuk keperluan pabrik dengan pendapatan usaha.

Project Implementation costs represent costs incurred for the purpose of a for project and factory needs that can not be accounted with revenue.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

14. Investasi pada Ventura Bersama

14. Investment in joint ventures

Rincian saldo investasi pada ventura bersama adalah sebagai berikut:

Details of investment in joint venture is as follows:

Nama Ventura Bersama/ Name of Joint Venture	Proyek/Project	2023	2022
Investasi Ventura Bersama KSO PPA Kapital-RC	Proyek Green Mutiara Java Regency	49,719	50,296
Ventura Bersama PPA	Proyek Pembangunan Perumahan Green Taksin	50,836	49,387
Ventura Bersama Waskita - Nindya - Modern	Proyek Pembangunan Jalan Tol Ikn Segmen Sp. Tempadung - Jembatan Pulau Balang	33,467	43,498
Ventura Bersama PPA- ISN - LBD	Proyek Pembangunan Rumah Bekasi	31,156	34,459
Ventura Bersama Nindya - Saena	Proyek Pembangunan Bendungan Meninting (Paket - II) di Kabupaten Lombok Barat	15,641	32,608
Ventura Bersama Nindya - Mahakaam	Proyek Pengadaan Jasa Konstruksi Revitalisasi Sistem Kelistrikan Istana Negara	13,473	3,864
Ventura Bersama Nindya - HKI - Acset	Pembangunan Jalan Tol Probolinggo-Banyuwangi Paket 2 Sta. 09+000 – Sta. 20+200	13,704	--
Ventura Bersama Nindya - Bahagia Bangun Nusa	Proyek Pembangunan Bendungan Tiu Suntut (Paket - I) di Kabupaten Sumbawa Barat	13,487	33,922
Ventura Bersama Nindya - Bunga Raya Lestari	Proyek Pekerjaan Pengembangan dan Pembangunan Mice, Infrastruktur Kawasan Tana Mori Kab. Manggarai Barat, Nusa Tenggara Timur (NTT)	12,981	24,303
Ventura Bersama Nindya - Bunga Raya Lestari	Proyek Pembangunan Jaringan Irigasi D.I. Bintang Bano di Kabupaten Sumbawa Barat (Paket-3)	12,704	10,753
Ventura Bersama Wijaya Karya - Nindya Karya	Proyek Pembangunan Fly Over Aloha	12,036	2,028
Ventura Bersama Nindya - Wika	Proyek Pembangunan Bendungan Kuwil Kawangkoan Kab. Minahasa Utara Paket III	11,947	21,947
Ventura Bersama Nindya - BBB - IKPT	Proyek EPC Tangki Timbun dan Submarine Pipeline TBBM Tanjung Batu	11,885	--
Ventura Bersama Nindya - Waskita - Bina Nusa Lestari	Proyek Pematangan Lahan Kawasan Industri Terpadu Batang Klaster 1 Fase 2 Tahap 1	11,323	--
Ventura Bersama Nindya - Waskita	Proyek Pembangunan Bangunan Gedung dan Kawasan Kantor Kementerian Koordinator 3	11,476	--
Ventura Bersama Nindya - Adhi	Proyek Pembangunan Bendungan Sadawarna Paket II	10,788	28,422
Ventura Bersama Nindya - Modern	Proyek Pembangunan Bandara Nabire	10,441	10,441
Ventura Bersama Nindya - PP	Proyek Pembangunan Jalan Tol Bayung Lencir - Tempino Seksi 2	9,342	--
Ventura Bersama Nindya - Waskita - Permata	Proyek Pembangunan Jalan di dalam KIPP: Paket Pembangunan Jalan Feeder (Distrik) di Kawasan IKN	9,251	--
Ventura Bersama Nindya - Bangun Bejana Baja	Proyek Pengembangan Terminal BBM Baubau Sulawesi Tenggara - Pembangunan Sarana Penyaluran	7,943	9,742
Ventura Bersama Nindya - Adhi - Wiratman	Proyek Konstruksi Terintegrasi Rancang dan Bangun Pembangunan Rumah Susun POLRI dan BIN	7,224	--
Ventura Bersama Nindya - Paesa - Adhi - Panrisau	Proyek Pembangunan Jalan Depapre	7,169	7,169
Ventura Bersama Nindya - Adhi	Proyek Pembangunan Jaringan Perpipaan Transmisi Sistem DC Cilincing Segmen 3 Sistem Hilir Tahap I SPAM Regional Jatiluhur I Provinsi DKI Jakarta	5,840	--
Ventura Bersama Nindya - Waskita - LRS	Proyek Pekerjaan Konstruksi Proyek LRT Jakarta Fase 1B (Velodrome-Manggarai)	5,535	--
Ventura Bersama Nindya - Adhi - Bahagia	Proyek Pembangunan Bendungan Cibeet Paket I	5,109	--
Ventura Bersama Nindya - Multi Guna	Proyek Pekerjaan Pembangunan Jalur KA Lintas Medan - Binjai Km 2+300 s.d. Km 2+850 (P24-P38) (JLKAMB 3) (MYC 2022 - 2024)	4,990	4,178
Ventura Bersama Nindya - Adhi - Basuki	Proyek Pekerjaan Rehabilitasi Sistem Transmisi Air Baku Pasigala (Paket 2)	4,733	5,065
Ventura Bersama Nindya - Bumi Agung Annusa	Proyek Pembangunan Jalan Bypass Bandara Internasional Lombok (BIL)-Mandalika 1 (MYC)	4,519	4,519
Ventura Bersama Nindya - Tunas - Krida	Paket Pekerjaan Konstruksi Terintegrasi Rancang dan Bangun Pematangan Lahan Tahap II PKB	4,061	5,689
Ventura Bersama Nindya - Wika - Waskita	Proyek Pekerjaan Pembangunan Jalan Tol Solo Kertosono	3,823	3,823
Ventura Bersama Nindya - Adhi	Proyek Pengendalian Banjir Kali Bekasi Paket I	3,338	1,642
Ventura Bersama Nindya - Citra - Kharisma	Proyek Pembangunan Fasilitas Perkeretaapian untuk Manggarai s/d Jatinegara (Paket A) (Tahap II) Pekerjaan Main Line I	3,017	--
Ventura Bersama Nindya - Cipuga	Proyek Preservasi dan Pelebaran Jalan Kota Takengon - Sp. Uning - Uwak (Myc 2016 - 2018) (Presv. 07A.1)	2,611	2,611
Ventura Bersama Nindya - MCC - Wika - Waskita	Proyek Pekerjaan Pembangunan Jalan Tol Cileunyi - Sumedang - Dawuan (Cisumdawu) Fase II	2,359	19,769
Ventura Bersama Nindya - Passokkorang	Proyek Rekonstruksi dan Rehabilitasi Ruas Jalan Tompe	2,305	2,305
Ventura Bersama Nindya - Abel	Proyek Preservasi Jalan SP. Perdau - Batu Ampar	1,881	2,681
Ventura Bersama Nindya - Inti	Proyek Pembangunan Bandara Tahap II	1,855	1,855
Ventura Bersama DMM	Proyek Pembangunan, Pengembangan, dan Pemasaran Jasa Gedung Kantor, Pergudangan, dan Lahan di KBN	1,137	--
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 1000)		11,037	20,122
Jumlah/ Total		436,143	437,098

Mutasi investasi pada ventura bersama adalah sebagai berikut:

Changes in investments in joint venture is as follows:

	2023	2022	
Nilai tercatat awal tahun	437,098	463,619	Carrying amount at beginning of year
Mutasi investasi - bersih	(147,305)	(64,595)	Investment movements - net
Bagian laba ventura bersama	146,350	38,074	Share in profit of joint ventures
Nilai tercatat akhir tahun	436,143	437,098	Carrying amount at the end of year

Ringkasan informasi keuangan dari ventura bersama Grup adalah di bawah ini:

Summarized financial information in respect of Group joint venture is set out below:

	2023	2022	
Aset Lancar	6,430,473	2,455,721	Current Asset
Aset Tidak Lancar	111,753	25,805	Non-Current Asset
Liabilitas Jangka Pendek	4,886,856	1,299,046	Current Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang	314,264	520,338	Non-Current Liabilities
Pendapatan Usaha	5,913,956	2,954,192	Operating Revenue
Laba Bersih Tahun Berjalan	397,860	350,131	Net Income for The Year
Laba Komprehensif Tahun Berjalan	397,991	350,131	Comprehensive Income for The Year

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

15. Investasi pada Entitas Asosiasi

15. Investment in Associate Entities

Rincian saldo investasi pada entitas asosiasi adalah sebagai berikut:

Details of investment in associate entities is as follows:

2023										
Nama Perusahaan/ Company Name	Domisili/ Domicile	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership (%)	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additional	Divestasi/ Divestasi	Laba (Rugi) Bersih Tahun Berjalan/ Current year Net Profit (Loss)	Penghasilan Komprehensif Lain/ Other Comprehensive Income	Penerimaan Dividen/ Dividend Received	Lainnya/ Others	Nilai Tercatat/ Carrying Value
PT Jakarta Industrial Estate Pulogadung	Jakarta	50.00	441,549	--	--	222,938	(25)	(4,783)	--	659,679
PT Karya Citra Nusantara	Jakarta	17.80	224,299	--	--	178,685	--	--	(73,187)	329,797
PT BRI Danareksa Sekuritas	Jakarta	33.00	145,302	--	--	23,344	(5,673)	--	--	162,973
PT BRI Manajemen Investasi	Jakarta	35.00	70,793	--	--	7,066	(780)	(5,941)	--	71,138
PT Mitra Bumdes Nusantara	Jakarta	20.00	20,000	--	--	(10,300)	--	--	--	9,700
PT Karya Logistik Nusantara	Jakarta	14.70	--	12,500	--	114	--	--	--	12,614
			901,943	12,500	--	421,847	(6,478)	(10,724)	(73,187)	1,245,901
2022										
Nama Perusahaan/ Company Name	Domisili/ Domicile	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership (%)	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additional	Divestasi/ Divestasi	Laba Bersih Tahun Berjalan/ Current year Net Profit (Loss)	Penghasilan Komprehensif Lain/ Other Comprehensive Income	Penerimaan Dividen/ Dividend Received	Lainnya/ Others	Nilai Tercatat/ Carrying Value
PT Jakarta Industrial Estate Pulogadung	Jakarta	50.00	--	427,751	--	19,132	--	(8,523)	3,189	441,549
PT Karya Citra Nusantara	Jakarta	17.80	294,928	--	--	5,906	--	(76,535)	--	224,299
PT BRI Manajemen Investasi	Jakarta	35.00	139,985	--	(67,369)	11,882	--	(13,163)	(542)	70,793
PT BRI Danareksa Sekuritas	Jakarta	33.00	92,766	33,000	--	24,204	--	--	(4,668)	145,302
PT Mitra BUMDes Nusantara	Jakarta	20.00	20,000	--	--	--	--	--	--	20,000
			547,679	460,751	(67,369)	61,124	-	(98,221)	(2,021)	901,943

Ringkasan informasi keuangan dari entitas asosiasi Grup adalah di bawah ini:

Summarized financial information in respect of Group associate entities is set out below:

	2023	2022	
Aset Lancar	2,359,362	2,692,700	Current Asset
Aset Tidak Lancar	7,052,012	820,904	Non-Current Asset
Liabilitas Jangka Pendek	943,705	1,393,079	Current Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang	509,113	447,453	Non-Current Liabilities
Pendapatan Usaha	1,080,133	1,148,559	Operating Revenue
Laba Bersih Tahun Berjalan	487,330	145,206	Net Income for The Year
Laba Komprehensif Tahun Berjalan	467,758	158,768	Comprehensive Income for The Year

PT Jakarta Industrial Estate Pulogadung (JIEP)

PT Jakarta Industrial Estate Pulogadung (JIEP) merupakan perusahaan yang dimiliki oleh PT Danareksa (Persero) dan Pemda DKI Jakarta dengan kepemilikan masing-masing 50%. Berdasarkan Akta Notaris Abdul Latief No. 127 tanggal 26 Juni 1973 PT JIEP merupakan kelanjutan Proyek Industrial Estate Pulogadung yang didirikan pada tahun 1969.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham No. 19 Tanggal 24 Juni 2022 yang dibuat di hadapan Rohana Frieta, S.H, Notaris di Jakarta bahwa terdapat pengalihan saham yang membuat komposisi pemegang saham Perusahaan tanggal 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

- PT Danareksa (Persero) memiliki 50% atau sebanyak 100.000 saham dengan nilai sebesar Rp100.000; dan

PT Jakarta Industrial Estate Pulogadung (JIEP)

PT Jakarta Industrial Estate Pulogadung is a company owned by PT Danareksa (Persero) and the Government of DKI Jakarta with ownership interest of each 50%. The Company was established in Jakarta based on Notarial Deed Abdul Latief, S.H No. 127 dated June 26, 1973. PT JIEP was a continuity of Industrial Estate Pulogadung project, established in 1969.

Based on the Deed of Statement of Shareholders' Decisions No. 19 dated June 24, 2022 which was made in the presence of Rohana Frieta, S.H, a Notary in Jakarta, related to stock transfer that changed the composition of the Company's shareholders for the year ended December 31, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

- PT Danareksa (Persero) owns 50% or 100.000 shares with a value of Rp100.000; and

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- Pemerintah Provinsi DKI Jakarta memiliki 50% atau sebanyak 100.000 saham dengan nilai sebesar Rp100.000.

PT Karya Citra Nusantara (PT KCN)

Berdasarkan Akta Notaris No. 10 tanggal 8 Juni 2023, para pemegang saham melakukan perubahan proporsi kepemilikan saham yaitu PT KBN sebanyak 700.000 saham dengan nominal Rp700 setara dengan 17,5% kepemilikan saham dan PT Karya Teknik Utama (PT KTU) sebanyak 3.300.000 saham dengan nominal Rp3.300 atau setara dengan 82,5% kepemilikan saham.

Telah diperoleh Pernyataan Keputusan Pemegang Saham di Luar Rapat PT KCN atas laporan tindak lanjut kesepakatan PT KBN dengan PT KTU sebagaimana tercantum dalam Akta Nomor 10 Tahun 2023 tanggal 8 Juni 2023, yang pada prinsipnya menyetujui:

- Perubahan komposisi saham PT KBN dari 15,38% saham Non Delutif menjadi 17,5% saham Non Delutif.
- Perubahan modal dasar menjadi sebesar Rp16.000 dan modal ditempatkan sebesar Rp4.000 di mana kepemilikan PT KBN adalah sebesar Rp700.

PT BRI Danareksa Sekuritas (BRI DS)

Berdasarkan Akta No. 168 tanggal 27 Juni 2022 dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, telah disetujui penambahan penyertaan modal dalam BRI DS oleh PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk sebanyak 67.000.000 saham dengan nilai nominal seluruhnya Rp67.000 dan Akta tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No.AHU-AH.01.03.0256545 tanggal 27 Juni 2022.

Berdasarkan Akta No.118 tanggal 20 Desember 2022 dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta, telah disetujui konversi atas pinjaman subordinasi menjadi penambahan penyertaan modal dalam BRI DS oleh Perusahaan sebanyak 33.000.000 saham dengan nilai nominal seluruhnya Rp33.000 dan Akta tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam surat keputusan No. AHU-AH.01.03-0329271 tanggal 20 Desember 2022.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

- DKI Jakarta Province 50% or as many as 100,000 shares with a value of Rp100,000.

PT Karya Citra Nusantara (PT KCN)

Based on Notarial Deed No. 10 dated June 8, 2023, the shareholders made changes to the proportion of share ownership. PT KBN now holds 700,000 shares with a nominal value of Rp700, equivalent to a 17.5% share ownership, while PT Karya Teknik Utama (PT KTU) holds 3,300,000 shares with a nominal value of Rp3,300, equivalent to an 82.5% share ownership.

Deed of Resolutions of Shareholders of PT KCN has been obtained regarding the follow-up report on the agreement between PT KBN and PT KTU as stated in Deed Number 10 of 2023 dated 8 June 2023, which in principle agreed:

- Changes in the composition of PT KBN's shares from 15.38% non-delutiv shares to 17.5% non-delutiv shares.
- Changes in authorized capital to Rp16,000 and issued capital of Rp4,000, where PT KBN's ownership is Rp700.

PT BRI Danareksa Sekuritas (BRI DS)

Based on Deed No. 168 dated June 27, 2022 of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, has been approved the increase of equity participation in BRI DS by PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk of 67,000,000 shares with total nominal value is Rp67,000 and the Deed has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decree No. AHU-AH.01.03.0256545 dated June 27, 2022.

Based on Deed No. 118 dated 20 December 2022 of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notary in Jakarta, the conversion of the subordinated loan has been approved the increase of equity participation in BRI DS by The Company of 33,000,000 shares with a value the total nominal value is Rp33,000 and the Deed has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decree No. AHU-AH.01.03-0329271 dated December 20, 2022.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BRI Manajemen Investasi (BRI MI)

Pada tanggal 19 Juli 2022, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk dan Perusahaan telah menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham Bersyarat sehubungan dengan pembelian 9.000.000 lembar saham BRI MI yang telah mendapat persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan melalui surat Nomor S-889/PM.21/2022 tanggal 5 Oktober 2022 perihal Persetujuan Atas Rencana Perubahan Komposisi Kepemilikan Pemegang Saham PT BRI Manajemen Investasi. Pengalihan saham ini dilaksanakan secara efektif pada tanggal 30 November 2022, sebagaimana dituangkan dalam Akta Jual Beli Saham No. 32 yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, S.H. Notaris di Jakarta. sehingga PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk memiliki 19.500.000 lembar saham atau setara dengan 65% dari total saham, sedangkan 35% saham masih dimiliki oleh Perusahaan.

PT Karya Logistik Nusantara (KLN)

Berdasarkan Akta Notaris No. 12 tanggal 2 Februari 2023 dari Rosida Rajagukguk-Siregar, S.H., M.Kn. PT Nindya Karya bersama-sama dengan PT Utama Karya (Persero), PT Wijaya Karya (Persero) Tbk, PT Adhi Karya (Persero) Tbk, PT PP (Persero) Tbk, PT Brantas Abipraya (Persero) telah sepakat dan setuju untuk bersama-sama mendirikan Perseroan Terbatas bernama KLN dengan jumlah seluruh setoran modal sejumlah 85.000 saham atau seluruhnya dengan nilai nominal Rp85.000.

PT Mitra Bumdes Nusantara (PT Bumdes)

Berdasarkan akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham PT Bumdes nomor 41 tanggal 06 April 2017 dari Notaris Otty Hari Chandra Ubayani, SH Notaris di Jakarta Selatan, posisi pemilikan saham pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 yang seluruhnya merupakan saham biasa yang masing-masing dimiliki oleh Perum Bulog, Perusahaan, PT Pupuk Indonesia (Persero), PT Rajawali Nusantara Indonesia (Persero), PT Perkebunan Nusantara III (Persero), PT Perusahaan Perdagangan Indonesia (Persero), dan PT Pertamina Retail. Perusahaan mempunyai kepemilikan sebesar 20% dengan jumlah saham 20.000 dan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp20.000.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

PT BRI Manajemen Investasi (BRI MI)

On July 19, 2022, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk and the Company have signed a Conditional Share Sale and Purchase Agreement in connection with the purchase of 9,000,000 shares of the Company which has received approval from the Financial Services Authority through letter Number S-889/PM.21/2022 dated October 5, 2022 regarding Approval of Plans Changes in the Ownership of PT BRI Investment Management Composition Shareholders. This transfer of shares was carried out effectively on November 30, 2022, as stated in the Deed of Sale and Purchase of Shares No. 32 made before Fathiah Helmi, S.H., Notary in Jakarta, so that PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk owns 19,500,000 shares or equivalent to 65% of the total shares, while 35% of the shares are still owned by Company.

PT Karya Logistik Nusantara (KLN)

Based on Notarial Deed No. 12 dated February 2, 2023 from Rosida Rajagukguk-Siregar, S.H., M.Kn. The Company together with PT Utama Karya (Persero), PT Wijaya Karya (Persero) Tbk, PT Adhi Karya (Persero) Tbk, PT PP (Persero) Tbk, PT Brantas Abipraya (Persero) have agreed to establish a Limited Liability Company named KLN with capital injection of a all total of 85,000 shares or a total with a nominal value of Rp85,000.

PT Mitra Bumdes Nusantara (PT Bumdes)

Based on the deed of PT Bumdes Shareholder Decision Statement number 41 dated April 6 2017 from Notary Otty Hari Chandra Ubayani, SH Notary in South Jakarta, the share ownership position as of December 31 2023 and 2022 are all ordinary shares owned by each Perum Bulog, Company, PT Pupuk Indonesia (Persero), PT Rajawali Nusantara Indonesia (Persero), PT Perkebunan Nusantara III (Persero), PT Perusahaan Dagang Indonesia (Persero), and PT Pertamina Retail. The company has ownership of 20% with a total of 20,000 shares and a total nominal value of Rp20.000.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

16. Investasi Jangka Panjang

16. Long-term Investment

	2023	2022	
Biaya perolehan diamortisasi	1,034,328	537,223	Amortized cost
Nilai wajar melalui laba rugi	116,607	140,878	Fair value through profit or loss
Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	7,859,951	5,641,467	Fair value is measured through other comprehensive income
Jumlah	9,010,886	6,319,568	Total

a. Biaya perolehan diamortisasi

a. Amortized cost

	2023	
	Nilai perolehan/ Acquisition cost	Nilai Tercatat/ Carrying amount
Biaya perolehan diamortisasi		Amortized cost
Rupiah		Rupiah
Surat Utang		Note payable
Pihak Berelasi (Catatan 43)	568,962	Related parties (Note 43)
Pihak ketiga		Third parties
PT KNE Global Persada	49,477	PT KNE Global Persada
PT Asia Kaolinraya	15,000	PT Asia Kaolinraya
PT Cipta Indah Permata	10,000	PT Cipta Indah Permata
Reksadana		Mutual Fund
Pihak Berelasi (Catatan 43)	26,500	Related parties (Note 43)
Sukuk		Sukuk
Pihak Berelasi (Catatan 43)		Related parties (Note 43)
PT Adhi Commuter Properti Tbk	499,100	PT Adhi Commuter Properti Tbk
Jumlah Biaya perolehan diamortisasi	1,169,039	Total Amortized cost
Dikurangi:		Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(134,711)	Allowance for impairment losses
Jumlah Biaya perolehan diamortisasi - bersih	1,034,328	Total Amortized cost - neto

	2022	
	Nilai perolehan/ Acquisition cost	Nilai Tercatat/ Carrying amount
Biaya perolehan diamortisasi		Amortized cost
Rupiah		Rupiah
Surat utang		Note payable
Pihak Berelasi (Catatan 43)	568,962	Related parties (Note 43)
Pihak ketiga		Third parties
PT KNE Global Persada	49,477	PT KNE Global Persada
PT Asia Kaolinraya	15,000	PT Asia Kaolinraya
PT Cipta Indah Permata	10,000	PT Cipta Indah Permata
Reksadana		Mutual Fund
Pihak Berelasi (Catatan 43)	26,500	Related parties (Note 43)
Jumlah Biaya perolehan diamortisasi	669,939	Total Amortized cost
Dikurangi:		Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(132,716)	Allowance for impairment losses
Jumlah Biaya perolehan diamortisasi - bersih	537,223	Total Amortized cost - neto

Mutasi penyisihan kerugian penurunan nilai biaya perolehan diamortisasi adalah sebagai berikut:

The movements in allowance for impairment losses of amortized cost are as follows:

	2023	2022	
Saldo awal	132,716	102,955	Beginning balance
Perubahan selama tahun berjalan			Change during the year
Pembentukan cadangan	1,995	29,761	Provision for impairment
Saldo akhir	134,711	132,716	Ending balance

Surat berharga – Surat Utang

- PT Rejeki Intilogam Jaya ("PT RILJ")**
PT PPA Kapital telah mengambil alih utang PT RILJ kepada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk senilai Rp357.586 berdasarkan Akta Perjanjian Utang Piutang No. 39 tanggal 27 Maret 2019. Atas hal

Securities – Debt Securities

- PT Rejeki Intilogam Jaya ("PT RILJ")**
PT PPA Kapital has taken over PT RILJ's debt to PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to Rp357,586 based on the Deed of Debt-Receivables Agreement No. 39 dated March 27, 2019. For this

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

tersebut utang PT RILJ kepada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk beralih menjadi utang kepada PT PPAK (novasi kredit). Jangka waktu angsuran sampai dengan tahun 2028 dengan tingkat suku bunga 5,88% per tahun.

Pada tanggal 30 Desember 2021, PT PPAK melakukan restrukturisasi berdasarkan *Addendum II* Perjanjian Utang Piutang dengan Nomor PJ-05/PPAK/1221 yang mengubah fasilitas pinjaman menjadi 3 (tiga) fasilitas dengan rincian sebagai berikut:

- Fasilitas Pinjaman (*Tranche*) A sejumlah Rp112.000 dengan tingkat suku bunga dari 5,88% menjadi 3,6% per (termasuk pajak).
- Fasilitas Pinjaman (*Tranche*) B sejumlah Rp237.598 dengan tingkat suku bunga dari 5,88% menjadi 3,6% per (termasuk pajak).
- Fasilitas Pinjaman (*Tranche*) C sejumlah Rp7.863 dengan tingkat suku bunga 13,80% (termasuk pajak).

2. PT Duta Mentari Raya ("PT DMR")

PT PPA Kapital memiliki Surat Utang dengan PT DMR sesuai perjanjian sebagai berikut:

1. Perjanjian No. SU-02/PPAK/0216 tanggal 23 Februari 2016 sebesar Rp15.000 dengan jangka waktu sejak tanggal efektif sampai dengan 23 Februari 2020 yang memiliki tingkat suku bunga 13,2% per tahun (tidak termasuk pajak).
2. Perjanjian No. SU-01/PPAK-DMR/0517 tanggal 24 Mei 2017 sebesar Rp15.400 dengan jangka waktu sejak tanggal efektif sampai dengan 23 Mei 2023 yang memiliki tingkat suku bunga 13,2% per tahun (tidak termasuk pajak).
3. Perjanjian No. SU-02/PPAK-DMR/1017 tanggal 24 Oktober 2017 sebesar Rp7.217 dengan jangka waktu sejak tanggal efektif sampai dengan 31 Desember 2019 yang memiliki tingkat suku bunga 13,2% per tahun (tidak termasuk pajak).
4. Perjanjian No. SU-03/PPAK-DMR/1217 tanggal 27 Desember 2017 sebesar Rp745 dengan jangka waktu sejak tanggal efektif sampai dengan 31 Desember 2019 yang memiliki tingkat suku bunga 13,2% per tahun (tidak termasuk pajak).

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

matter, PT RILJ's debt to PT Bank Mandiri (Persero) Tbk was shifted into debt to PT PPAK (credit novation). The installment period is until 2028 at an interest rate of 5.88% per annum.

On December 30, 2021, the PT PPAK carried out a restructuring based on *Addendum II* to the Accounts Receivable Agreement with Number PJ-05/PPAK/1221 which changed the loan facility into 3 (three) facilities with the following details:

- Loan Facility (*Tranche*) A amounted of Rp112,000 with an interest rate of 5.88% to 3.6% per (included tax).
- Loan Facility (*Tranche*) B amounted of Rp237,598 with an interest rate of 5.88% to 3.6% (included tax).
- Loan Facility (*Tranche*) C amounted of Rp7,863 with an interest rate of 13.80% (included tax).

2. PT Duta Mentari Raya ("PT DMR")

PT PPA Kapital has Notes with PT DMR according to the following agreement:

1. Agreement No. SU-02/PPAK/0216 dated February 23, 2016 amounting to Rp15,000 with term as of the effective date until February 23, 2020 bearing interest rate of 13.2% per annum (excluding tax).
2. Agreement No. SU-01/PPAK-DMR/0517 dated May 24, 2017 amounting to Rp15,400 with term as of the effective date until May 23, 2023 bearing interest rate of 13.2% per annum (excluding tax).
3. Agreement No. SU-02/PPAK-DMR/1017 dated October 24, 2017 amounting to Rp7,217 with term as of the effective date until December 31, 2019 bearing interest rate of 13.2% per annum (excluding tax).
4. Agreement No. SU-03/PPAK-DMR/1217 dated December 27, 2017 amounting to Rp745 with term as of the effective date until December 31, 2019 bearing interest rate of 13.2% per annum (excluding tax).

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

5. Perjanjian No. SU-01/PPAK-DMR/0218 tanggal 22 Februari 2018 sebesar Rp2.534 dengan jangka waktu sejak tanggal efektif sampai dengan 28 Februari 2019 yang memiliki tingkat suku bunga 13,2% per tahun (tidak termasuk pajak).
 6. Perjanjian No. SU-02/PPAK-DMR/0918 tanggal 26 September 2018 sebesar Rp1.604 dengan jangka waktu sejak tanggal efektif sampai dengan 25 September 2019 yang memiliki tingkat suku bunga 13,2% per tahun (tidak termasuk pajak).
 7. Perjanjian No. SU-03/PPAK-DMR/1218 tanggal 28 Desember 2018 sebesar Rp69.847 dengan jangka waktu sejak tanggal efektif sampai dengan 27 Desember 2019 yang memiliki tingkat suku bunga 13,2% per tahun (tidak termasuk pajak).
 8. Perjanjian No. SU-02/PPAK-DMR/0119 tanggal 28 Januari 2019 sebesar Rp1.253 dengan jangka waktu sejak tanggal efektif sampai dengan 27 Januari 2024 yang memiliki tingkat suku bunga 13,2% per tahun (tidak termasuk pajak).
 9. Perjanjian No. SU-03/PPAK-DMR/0219 tanggal 7 Februari 2019 sebesar Rp2.000 dengan jangka waktu sejak tanggal efektif sampai dengan 6 Februari 2020 yang memiliki tingkat suku bunga 13,2% per tahun (tidak termasuk pajak).
- Restrukturisasi kewajiban PT DMR masih dalam proses mengingat restrukturisasi tersebut akan disesuaikan dengan restrukturisasi kewajiban PT PPA Kapital kepada PT PPA.
3. PT SIPPA Kemasan Internasional ("PT SKI")
PT SKI mengadakan perjanjian jual beli surat utang No. SU-01/SKI/0918 pada tanggal 26 September 2018 yang menjelaskan bahwa PT SKI akan menerbitkan dan menjual surat utang kepada PT PPA Kapital berupa surat utang dengan nilai dan tanggal penerbitan surat utang yang disesuaikan dengan kebutuhan dana oleh PT SKI dengan nilai pinjaman setinggi-tingginya sebesar Rp206.750 dalam jangka waktu 8 tahun dengan nilai kupon sebesar 16% per tahun.
5. Agreement No. SU-01/PPAK-DMR/0218 dated February 22, 2018 amounting to Rp2,534 with term as of the effective date until February 28, 2019 bearing interest rate of 13.2% per annum (excluding tax).
 6. Agreement No. SU-02/PPAK-DMR/0918 dated September 26, 2018 amounting to Rp1,604 with a term from the effective date until September 25, 2019 which bears an interest rate of 13.2% per annum (excluding tax).
 7. Agreement No. SU-03/PPAK-DMR/1218 dated December 28, 2018 amounting to Rp69,847 with term as of the effective date until December 27, 2019 bearing interest rate of 13.2% per annum (excluding tax).
 8. Agreement No. SU-02/PPAK-DMR/0119 dated January 28, 2019 amounting to Rp1,253 with term as of the effective date until January 27, 2024 bearing interest rate of 13.2% per annum (excluding tax).
 9. Agreement No. SU-03/PPAK-DMR/0219 dated February 7, 2019 amounting to Rp2,000 with term as of the effective date until February 6, 2020 bearing interest rate of 13.2% per annum (excluding tax).
- The restructuring of PT DMR's obligations is still in process considering that the restructuring will be adjusted to the restructuring of PT PPA Kapital's obligations to PT PPA.
3. PT SIPPA Kemasan Internasional ("PT SKI")
PT SKI entered into the sale and purchase agreement No. SU-01/SKI/0918 on September 26, 2018 explaining that PT SKI will issue and sell the debt securities to PT PPA Kapital in form of debt securities with the value and issue date of debt securities adjusted to the need for funds by PT SKI at total loan value until Rp206,750 in 8 years with the coupon value of 16% per annum.

Pada tanggal 20 Juni 2020 telah dilakukan restrukturisasi kewajiban pembayaran utang kupon sebesar Rp19.139 menjadi surat utang baru.

On June 20, 2020, it was made the restructuring of obligation to pay coupon debt amounted to Rp19,139 into new notes payable.

Pada tanggal 28 Juli 2020 PT PPAK melakukan pembelian surat utang PT SKI sebesar Rp517 dan surat utang tersebut dilunasi sebesar Rp517 pada tanggal 23 November 2020. Pada tanggal 14 Desember 2020 PT PPAK melakukan pembelian surat utang PT SKI sebesar Rp541, sehingga Nilai Surat Berharga-Surat Utang pada PT SKI pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp95.901.

On July 28, 2020, PT PPAK purchased PT SKI's debt securities amounted to Rp517 and the debt securities were repaid amounted to Rp517 on November 23, 2020. On December 14, 2020, PT PPAK purchased PT SKI's debt securities amounted to Rp541, thereby the value of the Securities-Notes with PT SKI as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp95,901.

4. PT KNE Global Persada ("PT KNE")

PT PPA Kapital memiliki surat utang konversi dengan PT KNE sesuai dengan Akta Perjanjian No. 86 tanggal 30 Agustus 2016 sebesar Rp15.000 dengan jangka waktu dari mulai tanggal efektif sampai dengan 31 Desember 2025, yang memiliki tingkat suku bunga 16% per tahun (sudah termasuk pajak). Realisasi surat utang per 31 Desember 2016 adalah sebesar Rp11.500. Pada Januari dan Maret 2017 telah dilakukan pencairan atas sisa limit SUK PT KNE sejumlah Rp3.500.

4. PT KNE Global Persada ("PT KNE")

PT PPA Kapital has convertible notes with PT KNE in accordance with the Deed of Agreement No. 86 dated August 30, 2016 amounting to Rp15,000 with term commenced as of the effective date until December 31, 2025, bearing interest rate of 16% per annum (including tax). The realization of debt securities as per December 31, 2016 amounted to Rp11,500. In January and March 2017, the remaining limit of PT KNE's Convertible Notes was disbursed amounting to Rp3,500.

PT PPA Kapital memiliki surat utang konversi kedua dengan PT KNE sesuai dengan Akta Perjanjian No. 59 tanggal 26 Mei 2017 sebesar Rp12.600 dengan jangka waktu perjanjian satu tahun sejak tanggal efektif, yang memiliki tingkat suku bunga 11% per tahun (sudah termasuk pajak).

PT PPA Kapital has the second convertible notes with PT KNE in accordance with the Deed of Agreement No. 59 dated May 26, 2017 amounting to Rp12,600 with agreement term of one year as of the effective date, bearing the interest rate of 11% per annum (including tax).

PT PPA Kapital memiliki surat utang yang berasal dari pengalihan cessie piutang PT PPA dengan PT KNE Global Persada sesuai Perjanjian No. PJ-08/PPAK/1218 tanggal 28 Desember 2018 sebesar Rp21.826 dengan jangka waktu perjanjian terhitung sejak tanggal penerbitan Surat Utang sampai dengan tanggal 28 Desember 2024, yang memiliki tingkat suku bunga 11% per tahun (sudah termasuk pajak).

PT PPA Kapital has notes payable originating from the transfer of PT PPA's receivable cession with PT KNE Global Persada in accordance with Agreement No. PJ-08/PPAK/1218 dated December 28, 2018 amounting to Rp21,826 with agreement term starting as of the Issue date of the Notes until December 28, 2024, having interest rate of 11% per annum (including tax).

PT PPA Kapital memiliki tambahan surat utang dengan PT KNE sesuai dengan Perjanjian Jual Beli Surat Utang No. 1 tanggal 4 Januari 2019 sebesar Rp102, dengan jangka waktu perjanjian satu

PT PPA Kapital has additional Notes Payable with PT KNE in accordance with the Sale and Purchase Agreement of Notes No. 1 dated January 4, 2019 amounting to Rp102, with the agreement

tahun sejak tanggal efektif dan memiliki tingkat suku bunga 11% per tahun bersih.

5. PT Asia Kaolinraya ("PT AKR")

PT PPA Kapital memiliki surat utang konversi dengan PT AKR sesuai dengan Akta Perjanjian No. 56 tanggal 18 Januari 2016 sebesar Rp15.000 dengan jangka waktu sejak tanggal efektif sampai dengan 30 Desember 2022 yang memiliki tingkat suku bunga 20% per tahun (tidak termasuk pajak).

Pada tahun 2017, PT PPA Kapital membentuk cadangan penurunan nilai investasi atas seluruh Surat Utang Konversi PT PPA Kapital kepada PT AKR senilai Rp15.000.

6. PT Cipta Indah Permata ("PT CIP")

PT PPA Kapital memiliki surat utang konversi dengan PT CIP sesuai dengan Akta Perjanjian No. 90 tanggal 29 Maret 2016 sebesar Rp10.000 dengan jangka waktu 33 bulan, dengan tingkat suku bunga 16% per tahun (sudah termasuk pajak).

Sukuk

Pada tanggal 29 Desember 2022, PT PPAK telah menandatangani Perjanjian Jual beli Sukuk Bersyarat ("PJB Sukuk") dengan Namco Indonesia Fund VCC ("Namco"), sebagaimana diubah dengan Amendemen PJB Sukuk pada tanggal 26 Oktober 2023. PT PPAK membeli Sukuk Ijarah Jangka Panjang Tanpa Penawaran Umum yang diterbitkan oleh PT Adhi Commuter Properti Tbk ("Sukuk ADCP") dari Namco dengan harga pembelian Sukuk yang disepakati senilai Rp499.100. PT PPAK melakukan pembayaran tahap-1 atas transaksi jual beli sukuk pada tanggal 29 Desember 2022, senilai Rp265.830, dan tahap-2 pada 26 Oktober 2023 senilai Rp233.270.

Nilai Wajar Sukuk ADCP berdasarkan Penilaian Independen yang dilakukan oleh KJPP Suwendho Rinaldy dan Rekan per tanggal 26 Oktober 2023 dan 31 Desember 2023 masing-masing senilai Rp499.100 dan Rp518.557.

Total imbalan (sewa/ujrah) ijarah adalah sebesar Rp28.296 yang akan dibayarkan secara cicilan dengan skema cicilan Imbalan

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

term of one year as of the effective date and bearing interest rate of 11% per annum net.

5. PT Asia Kaolinraya ("PT AKR")

PT PPA Kapital has convertible notes with PT AKR in accordance with the Deed of Agreement No. 56 dated January 18, 2016 amounting to Rp15,000 with term as of the effective date until December 30, 2022 bearing interest rate of 20% per annum (excluding tax).

In 2017, PT PPA Kapital established the investment depreciation reserve for all Convertible Notes of PT PPA Kapital to PT AKR amounting to Rp15,000.

6. PT Cipta Indah Permata ("PT CIP")

PT PPA Kapital has convertible notes with PT CIP in accordance with the Deed of Agreement No. 90 dated March 29, 2016 amounting to Rp10,000 with term of 33 months, at interest rate of 16% per annum (including tax).

Sukuk

On December 29, 2022, PT PPAK signed a Conditional Sukuk Purchase Agreement ("CSPA Sukuk") with Namco Indonesia Fund VCC ("Namco"), as amended by the CSPA Sukuk Amendment on October 26, 2023. PT PPAK purchased Long-Term Sukuk Ijarah Without Public Offering issued by PT Adhi Commuter Properti Tbk ("Sukuk ADCP") from Namco at an agreed purchase price of Rp499,100. PT PPAK made the first payment for the sukuk purchase on December 29, 2022, amounting to Rp265,830, and the second payment on October 26, 2023, amounting to Rp233,270.

The fair value of Sukuk ADCP based on an independent valuation conducted by KJPP Suwendho Rinaldy and Partners as of October 26, 2023, and December 31, 2023, was Rp499,100 and Rp518,557, respectively.

The total Ijarah reward (rent/ujrah) is Rp28,296, which will be paid in installments with an Ijarah Reward installment scheme or

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Ijarah atau ekuivalen sebesar 0,722% per tahun dari Harga Pembelian Kembali yang Disesuaikan. Penerbit memberikan Hibah Bersyarat sebesar Rp500 per tahun apabila EBITDA Penerbit per tahun buku mencapai dan/atau melampaui Rp500.000 berdasarkan laporan Keuangan tahunan diaudit. Sukuk Ijarah ini memiliki jangka waktu 8 (delapan) tahun dan akan jatuh tempo pada 26 Oktober 2031.

Sukuk ADCP tersebut dijamin dengan jaminan aset berupa tanah yang dimiliki oleh PT Adhi Commuter Properti Tbk yang diikat dengan hak tanggungan peringkat pertama, dengan nilai minimal 100% dari harga pembelian kembali.

b. Nilai wajar melalui laba rugi

	2023	
	Nilai perolehan/ Acquisition cost	Nilai Tercatat/ Carrying amount
Nilai wajar melalui laba rugi		
Rupiah		
Reksadana		
Pihak berelasi (Catatan 43)	1,182	1,411
Saham		
Pihak berelasi (Catatan 43)	174,435	111,305
Pihak ketiga		
PT Bursa Berjangka Jakarta	3,500	3,500
PT Sarana Jatim Ventura	391	391
Jumlah nilai wajar melalui laba rugi	179,508	116,607

	2022	
	Nilai perolehan/ Acquisition cost	Nilai Tercatat/ Carrying amount
Nilai wajar melalui laba rugi		
Rupiah		
Reksadana		
Pihak berelasi (Catatan 43)	1,182	1,182
Saham		
Pihak berelasi (Catatan 43)	174,435	135,805
Pihak ketiga		
PT Bursa Berjangka Jakarta	3,500	3,500
PT Sarana Jatim Ventura	391	391
Jumlah nilai wajar melalui laba rugi	179,508	140,878

Saham

PT Jasa Marga Kunciran Cengkareng ("PT JMKC")
PT Jasamarga Kunciran Cengkareng (JMKC) Berdasarkan Akta Notaris No. 12 tanggal Akta No. 7 Tanggal 14 Mei 2008 dari Suzy Anggraeni Muharam S.H. PT NK bersama-sama dengan PT Jasa Marga (Persero), CMS Wil, PT Wijaya Karya (Persero), PT Istaka Karya (Persero). Telah sepakat dan setuju untuk bersama-sama mendirikan perseroan terbatas bernama PT Jasamarga Kunciran Cengkareng dengan setoran modal 30.000 atau seluruhnya dengan nilai Rp 30.000.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

equivalent to 0.722% per year of the Adjusted Repurchase Price. The issuer provides a Conditional Grant of Rp500 per year if the issuer's EBITDA for the fiscal year reaches and/or exceeds Rp500,000 based on the audited annual financial statements. This Sukuk Ijarah has a tenure of 8 (eight) years and will mature on October 26, 2031.

The Sukuk ADCP is secured by collateral assets in the form of land owned by PT Adhi Commuter Properti Tbk, which is secured with a first-ranking mortgage, with a minimum value of 100% of the repurchase price.

b. Fair value through profit or loss

	2023	
	Nilai perolehan/ Acquisition cost	Nilai Tercatat/ Carrying amount
Fair value through profit or loss		
Rupiah		
Mutual Fund		
Related parties (Note 43)		
Shares		
Related party (Note 43)		
Third party		
PT Bursa Berjangka Jakarta		
PT Sarana Jatim Ventura		
Total fair value through profit or loss - neto		

	2022	
	Nilai perolehan/ Acquisition cost	Nilai Tercatat/ Carrying amount
Fair value through profit or loss		
Rupiah		
Mutual Fund		
Related parties (Note 43)		
Shares		
Related parties (Note 43)		
Third parties		
PT Bursa Berjangka Jakarta		
PT Sarana Jatim Ventura		
Total Fair value through profit or loss		

Shares

PT Jasa Marga Kunciran Cengkareng ("PT JMKC")
PT Jasamarga Kunciran Cengkareng (JMKC) Based on Notarial Deed No. 12 date of Deed no. 7 May 14 2008 from Suzy Anggraeni Muharam S.H. PT NK together with PT Jasa Marga (Persero), CMS Wil, PT Wijaya Karya (Persero), PT Istaka Karya (Persero). Have agreed to jointly establish a limited liability company named PT Jasamarga Kunciran Cengkareng with capital investment of 30,000 or a total value of Rp 30,000.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Pada tahun 2021, PT NK melakukan tambahan setoran modal kepada PT JM KC sebesar Rp774, sehingga per 31 Desember 2021 nilai investasi PT NK menjadi Rp4.803 dengan persentase kepemilikan sebesar 0,32%.

In 2021, PT NK paid an additional capital deposit to PT JM KC amounting to Rp774, therefore as of December 31, 2021, PT NK investment value was Rp4,803 with ownership percentage of 0.32%.

c. Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain

c. Fair value through other comprehensive income

	2023		
	Nilai perolehan/ Acquisition cost	Nilai Tercatat/ Carrying amount	
Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain			Fair value through other comprehensive income
Rupiah			Rupiah
Saham			Shares
Pihak berelasi (Catatan 43)	21,962	20,400	Related parties (Note 43)
Pihak ketiga			Third parties
PT Indosat Tbk	4,323,761	7,280,860	PT Indosat Tbk
PT Socfin Indonesia	497,139	264,682	PT Socfin Indonesia
PT Bank KB Bukopin Tbk	663,265	83,117	PT Bank KB Bukopin Tbk
PT Prasadha Pamunah Limbah Industri	227,215	130,231	PT Prasadha Pamunah Limbah Industri
PT Kawasan Industri Lampung	12,686	5,537	PT Kawasan Industri Lampung
Obligasi			Bonds
Pihak berelasi (Catatan 43)	71,160	75,124	Related parties (Note 43)
Jumlah nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	5,817,188	7,859,951	Total fair value through other comprehensive income
	2022		
	Nilai perolehan/ Acquisition cost	Nilai Tercatat/ Carrying amount	
Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain			Fair value through other comprehensive income
Rupiah			Rupiah
Saham			Shares
Pihak berelasi (Catatan 43)	21,962	17,458	Related parties (Note 43)
Pihak ketiga			Third parties
PT Indosat Tbk	4,323,761	4,795,660	PT Indosat Tbk
PT Socfin Indonesia	497,139	259,290	PT Socfin Indonesia
PT Bank KB Bukopin Tbk	663,265	105,975	PT Bank KB Bukopin Tbk
PT Prasadha Pamunah Limbah Industri	227,215	129,559	PT Prasadha Pamunah Limbah Industri
PT Kawasan Industri Lampung	12,686	5,082	PT Kawasan Industri Lampung
Obligasi			Bonds
Pihak berelasi (Catatan 43)	327,665	328,443	Related parties (Note 43)
Jumlah nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	6,073,693	5,641,467	Total fair value through other comprehensive income

Mutasi penghasilan komprehensif lain investasi pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

Other comprehensive income mutations of investments at fair value through other comprehensive income are as follows:

	2023	2022	
Saldo awal	(432,226)	(173,941)	Beginning balance
Kenaikan (Penurunan) Nilai yang Belum Direalisasi dari Aset Keuangan yang Diukur pada Nilai Wajar melalui Penghasilan Komprehensif Lainnya	2,474,989	(258,285)	Unrealized Gain (Loss) Financial Assets Measured at Fair Value Through Other Comprehensive Income
Bagian penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi	(6,477)	--	Other comprehensive income from subsidiaries
Saldo akhir	2,042,763	(432,226)	Ending balance

17. Pinjaman yang Diberikan Jangka Panjang

17. Long-Term Loans

Berdasarkan jenis:

By type:

	2023	2022	
Pinjaman investasi jangka panjang	1,555,236	1,668,392	Long term investment loans
Pinjaman yang diberikan -			Loans receivable - restructuring
restrukturisasi dan/atau revitalisasi	535,080	412,081	and/or revitalization
Jumlah	2,090,316	2,080,473	Total

a. Pinjaman investasi jangka panjang

a. Long-term investment loans

	2023	2022	
Pokok Pinjaman Investasi			Principal Investment Loans
Pihak berelasi (Catatan 43)	1,814,694	1,582,706	Related party (Notes 43)
Pihak ketiga			Third party
PT Wisarada Sarana Aviassi	25,416	25,416	PT Wisarada Sarana Aviassi
PT Indah Prakasa Sentosa Tbk	16,484	--	PT Indah Prakasa Sentosa Tbk
PT Bina Patria Transmitta	16,176	16,176	PT Bina Patria Transmitta
PT Primarindo Asia Infrastructure Tbk	11,779	9,800	PT Primarindo Asia Infrastructure Tbk
PT Tropisindo Sumber Energi	8,176	9,438	PT Tropisindo Sumber Energi
PT Amarthas Nusantara Raya	--	315,000	PT Amarthas Nusantara Raya
PT Tribara Karya	--	11,663	PT Tribara Karya
PT Kelsri	--	8,554	PT Kelsri
Piutang Bunga Pinjaman			Loans Interest Receivable
Pihak berelasi (Catatan 43)	161,373	124,235	Related party (Notes 43)
Pihak ketiga			Third party
PT Bina Patria Transmitta	6,783	5,527	PT Bina Patria Transmitta
PT Wisarada Sarana Aviassi	6,243	4,524	PT Wisarada Sarana Aviassi
PT Indah Prakasa Sentosa Tbk	1,512	--	PT Indah Prakasa Sentosa Tbk
PT Primarindo Asia Infrastructure Tbk	50	32	PT Primarindo Asia Infrastructure Tbk
PT Tropisindo Sumber Energi	33	86	PT Tropisindo Sumber Energi
PT Amarthas Nusantara Raya	--	1,470	PT Amarthas Nusantara Raya
	2,068,719	2,114,627	
Dikurangi:			Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(514,869)	(447,578)	Allowance for impairment losses
Provisi	1,386	1,343	Provision
Jumlah - bersih	1,555,236	1,668,392	Total - net

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai
 adalah sebagai berikut:

Movement in allowance for impairment are
 as follows:

	2023	2022	
Saldo awal	447,578	477,725	Beginning balance
Perubahan selama tahun berjalan			Change during the year
Pembentukan cadangan	95,477	--	Provision for impairment
Pemulihan cadangan	(28,186)	(30,147)	Reversal for impairment
Saldo akhir	514,869	447,578	Ending balance

Suku bunga pinjaman yang diberikan
 kepada debitur adalah sebagai berikut:

The interest rates for loans receivables
 granted to debtors are as follows:

	2023	2022	
Kisaran tingkat suku bunga per tahun Rupiah	12.00% - 17.00%	12.00% - 17.00%	Range of interest rate per annum Rupiah

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**i. PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk
("PT Garuda")**

Fasilitas Pembiayaan Restorasi Armada

Pada tanggal 16 September 2022, PT PPA dan PT Garuda telah menandatangani perjanjian fasilitas Pembiayaan Restorasi Armada No. PP-35/PPA/0922, dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp725.000, untuk mendanai biaya pemeliharaan dan/atau pemulihan pesawat yang dioperasikan oleh PT Garuda. Proyeksi pembayaran bagi hasil 12% per tahun (*net*) dan jatuh tempo pada 15 September 2027.

Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Rp152.121. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp572.879 dan Rp725.000.

ii. PT Citilink Indonesia ("PT Citilink")

Fasilitas Pembiayaan Restorasi dan Reaktivasi Armada

Pada tanggal 31 Mei 2023, PT PPA dan PT Citilink telah menandatangani perjanjian fasilitas Pembiayaan Restorasi dan Reaktivasi Armada No. PP-8/PPA/0523, dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp375.000, mendanai biaya pemeliharaan dan/atau pemulihan pesawat yang dioperasikan oleh PT Citilink. Proyeksi pembayaran bagi hasil 14-15% per tahun (*net*) dan jatuh tempo pada 6 Juli 2027.

Pencairan atas pinjaman di tahun berjalan sebesar Rp375.000. Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Rp25.000. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp350.000 dan Nihil.

iii. PT Rejeki Intilogam Jaya ("PT RILJ")

Fasilitas Pembiayaan Restorasi dan Reaktivasi Armada

Pada tanggal 26 Februari 2019, PT PPA dan PT RILJ telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman No. 22, dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp144.000, untuk tujuan modal kerja dan investasi, dan jatuh tempo pada 25 Februari 2022 (*gross*).

Pada tanggal 29 Juli 2022, PT PPA dan PT RILJ menandatangani *Addendum VI* No. PP-33/PPA/0722 dengan tujuan perpanjangan jatuh tempo fasilitas pinjaman yaitu menjadi tanggal 29 Juli

**i. PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk
("PT Garuda")**

Fleet Restoration Financing Facility

On September 16, 2022, PT PPA and PT Garuda signed a Fleet Restoration Financing Facility Agreement No. PP-35/PPA/0922, with a maximum facility value of Rp725,000, to fund maintenance and/or restoration costs of aircraft operated by PT Garuda. The projected profit-sharing payment is 12% per year (*net*) and will mature on September 15, 2027.

Receipt of payments in the current year amounted to Rp152,121. The balance on December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp572,879 and Rp725,000.

ii. PT Citilink Indonesia ("PT Citilink")

Fleet Restoration and Reactivation Financing Facility

On May 31, 2023, PT PPA and PT Citilink signed a Fleet Restoration and Reactivation Financing Facility Agreement No. PP-8/PPA/0523, with a maximum facility value of Rp375,000, to fund maintenance and/or restoration costs of aircraft operated by PT Citilink. The projected profit-sharing payment is 14-15% per year (*net*) and will mature on July 6, 2027.

Disbursement of payments in the current year amounted to Rp375,000. Receipt of payments in the current year amounted to Rp25,000. The balance on December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp350,000 and Nil.

iii. PT Rejeki Intilogam Jaya ("PT RILJ")

Fleet Restoration and Reactivation Financing Facility

On February 26, 2019, PT PPA and PT RILJ signed a loan facility agreement No. 22, with a maximum facility value of Rp144,000, for investment and working capital purposes, and matures on February 25, 2022 (*gross*).

On July 29, 2022, PT PPA and PT RILJ was signed *Addendum VI* No. PP-33/PPA/0722 with the aim of extending the maturity date of the loan facility until July 29, 2028. The loan interest rate of 7.23% per annum (*gross*).

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

2028. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 7,23% per tahun (*gross*).

Fasilitas Modal Kerja dan Investasi

Pada tanggal 23 Maret 2021, PT PPA dan PT RILJ telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman No. 10, dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp73.380, untuk tujuan modal kerja dan investasi, dan jatuh tempo pada 22 Maret 2023.

Pada tanggal 29 Juli 2022 PT PPA dan PT RILJ menandatangani *Addendum II* No. PP-32/PPA/0722 dengan tujuan perubahan nilai fasilitas menjadi Rp92.539 dan perpanjangan jatuh tempo fasilitas pinjaman yaitu menjadi tanggal 29 Juli 2026. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 7,23% per tahun (*gross*).

Fasilitas Dana Talangan

Pada tanggal 19 Juni 2023, PT PPA dan PT RILJ telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman No. PP-10/PPA/0623, dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp1.750, untuk tujuan pelunasan utang. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 10,59% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 18 Juni 2024.

Fasilitas-fasilitas pinjaman tersebut dijamin dengan:

- Fidusia atas persediaan yang telah dan akan dimiliki PT RILJ senilai Rp80.428;
- Fidusia atas piutang yang telah dan akan dimiliki PT RILJ senilai Rp90.000;
- Jaminan Pribadi dari Tuan Sudjono Kusnadi Subroto;
- Gadai seluruh saham PT RILJ yang dimiliki Linawati Kesumawidjaja dan Tono Kusnadi Subroto;
- Hak Tanggungan Peringkat I atas sebidang tanah dengan nilai sesuai hasil penilaian KJPP, yang terletak di Kecamatan Curug, Kab. Tangerang senilai Rp7.645;
- Hak Tanggungan 5 (lima) bidang tanah dengan nilai Rp8.199 yang terletak di Kecamatan Bekasi Selatan, Kota Bekasi;
- Hak Tanggungan atas sebidang tanah dengan nilai sesuai hasil penilaian KJPP, yang terletak di Kecamatan Bekasi Timur, Kota Bekasi; dan

Investment and Working Capital Facility

On March 23, 2021, PT PPA and PT RILJ signed a loan facility agreement No. 10, with a maximum facility value of Rp73,380, for investment and working capital purposes, and matures on March 22, 2023.

On July 29, 2022, PT PPA and PT RILJ was signed *Addendum II* No. PP-32/PPA/0722 with the aim of changing the value of loan facility to Rp92,539 and extending the maturity date of the loan facility until July 29, 2026. The loan interest rate of 7.23% per annum (*gross*).

Bailout Facility

On June 19, 2023, PT PPA and PT RILJ signed a loan facility agreement No. PP-10/PPA/0623, with a maximum facility value of Rp1,750 for repayment loan purposes. The loan interest rate of 10.59% per annum (*gross*) and matures on June 18, 2024.

The loan facilities are secured by:

- *Fiduciary over the existing and future inventory of PT RILJ worth Rp80,428;*
- *Fiduciary over the existing and future receivables of PT RILJ worth Rp90,000;*
- *Personal Guarantee from Mr. Sudjono Kusnadi Subroto;*
- *Pledge of all PT RILJ shares owned by Linawati Kesumawidjaja and Tono Kusnadi Subroto;*
- *First-rank Mortgage over a plot of land with a value according to the appraisal results of the Public Appraiser (KJPP), located in Curug District, Tangerang Regency worth Rp7,645;*
- *Mortgage over 5 (five) plots of land worth Rp8,199 located in Bekasi Selatan District, Bekasi City;*
- *Mortgage over a plot of land with a value according to the appraisal results of the Public Appraiser (KJPP) located in Bekasi Timur District, Bekasi City; and*

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- Fidusia 16 (enam belas) unit kendaraan.

Pencairan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Rp197.673. Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Rp154.615. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp212.769 dan Rp169.711.

iv. PT Magnesium Gosari Internasional ("PT MGI")

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 17 Januari 2019, PT PPA dan PT MGI telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman No. PP-04/PPA/0119 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp66.000, untuk tujuan modal kerja. Tingkat bunga sebesar 15% per tahun (*gross*), dan jatuh tempo pada 16 Januari 2020.

Pada tanggal 22 Juli 2022, PT PPA dan PT MGI menandatangani *Addendum II* No. PP-29/PPA/0722 dengan tujuan perubahan ketentuan dan nilai jaminan.

Pada tanggal 29 November 2022, PT PPA dan PT MGI menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang No. PP-41/PPA/1122 dengan tujuan perubahan tingkat bunga menjadi 12,5% per tahun (*gross*), dan perubahan tanggal jatuh tempo menjadi 31 Desember 2032.

Fasilitas ini dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat I dan II atas 3 (tiga) bidang tanah dan bangunan, fidusia mesin dan fidusia tagihan/piutang/persediaan.

Fasilitas Investasi dan Modal Kerja

Pada tanggal 17 Januari 2019, PT PPA dan PT MGI telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman No. PP-04/PPA/0119 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp185.000, untuk investasi proyek pengembangan Kawasan Pabrik Pupuk dan modal kerja. Tingkat bunga sebesar 15% per tahun (*gross*), dan jatuh tempo pada 16 Januari 2020.

Pada tanggal 29 November 2022, PT PPA dan PT MGI menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang No. PP-41/PPA/1122 dengan tujuan

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

- Fiducia over 16 (sixteen) vehicles.

Disbursement of payments in the current year amounted to Rp197,673. Receipt of payments in the current year amounted to Rp154,615. The balance on December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp212,769 and Rp169,711.

iv. PT Magnesium Gosari Internasional ("PT MGI")

Working Capital Facility

On January 17, 2019, PT PPA and PT MGI signed a Loan Facility Agreement No. PP-04/PPA/0119 with a maximum loan value of Rp66,000, for working capital purposes. The interest rate is 15% per annum (*gross*), and matures on January 16, 2020.

On July 22, 2022, PT PPA and PT MGI signed *Addendum II* No. PP-29/PPA/0722 for the purpose of changing the terms and conditions and the value of the collateral.

On November 29, 2022, PT PPA and PT MGI signed the Debt Restructuring Agreement No. PP-41/PPA/1122 for the purpose of changing the interest rate to 12.5% per annum (*gross*), and changing the maturity date to December 31, 2032.

This facility is secured by a First and Second Rank Mortgage over 3 (three) plots of land and buildings, a machinery fiduciary, and a bill/receivable/inventory fiduciary.

Investment and Working Capital Facility

On January 17, 2019, PT PPA and PT MGI signed a Loan Facility Agreement No. PP-04/PPA/0119 with a maximum loan value of Rp185,000, for investment in the Fertilizer Plant Development Project and working capital. The interest rate is 15% per annum (*gross*), and matures on January 16, 2020.

On November 29, 2022, PT PPA and PT MGI signed the Debt Restructuring Agreement No. PP-41/PPA/1122 for the purpose of changing loan facility to

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

perubahan nilai fasilitas menjadi Rp255.643, perubahan tingkat bunga menjadi 12,5% (*gross*) per tahun, dan perubahan tanggal jatuh tempo menjadi 31 Desember 2032.

Fasilitas ini dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat I dan II atas 3 (tiga) bidang tanah dan bangunan di Kab. Gresik senilai Rp81.890, fidusia mesin senilai Rp81.000 dan aset atau kekayaan lain yang telah dan/atau akan dimiliki oleh PT MGI dari waktu ke waktu yang belum dijamin kepada pihak lain

Pencairan dan penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp203.557 dan Rp203.557.

v. PT National Utility Helicopters ("PT NUH")

Pinjaman Dana Talangan

Pada tanggal 21 November 2017, PT PPA dan PT NUH telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman No. 103, dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp25.000, untuk tujuan refinancing pinjaman PT NUH. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 17,5% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 25 Maret 2019.

Pada tanggal 22 Oktober 2021, PT PPA dan PT NUH menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang No. 84 dengan tujuan perubahan nilai fasilitas menjadi Rp174.293, perubahan suku bunga menjadi 13% per tahun (*gross*) serta perpanjangan jangka waktu sampai dengan 21 Oktober 2024.

Atas pinjaman tersebut PT NUH memberikan jaminan berupa:

- Fidusia atas Mesin Helikopter seri PK-URA senilai Rp59.000;
- Fidusia atas Mesin Helikopter seri PK-USO senilai Rp19.800;
- Fidusia atas Mesin Helikopter seri PK-URB senilai Rp55.000;
- Fidusia atas Mesin Helikopter seri PK-URR senilai Rp45.500;
- Hak Tanggungan Peringkat I dan II atas 5 (lima) bidang tanah dan bangunan (Hanggar) di Kec. Balikpapan Barat, Kota Balikpapan

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Rp255,643, changing the interest rate to 12.5% (*gross*) per annum, and changing the maturity date to December 31, 2032.

This facility is secured by a First and Second Rank Mortgage over 3 (three) plots of land and buildings in Gresik Regency worth Rp81,890, machinery fiduciary worth Rp81,000 and assets or other wealth that has been and/or will be owned by PT MGI from time to time that have not yet been pledged to other parties.

Disbursement and Receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp203,557 and Rp203,557.

v. PT National Utility Helicopters ("PT NUH")

Bridging Loan

On November 21, 2017, PT PPA and PT NUH signed a loan facility agreement No. 103, with a maximum loan facility of Rp25,000, to refinance PT NUH's loan. The loan interest rate of 17.5% per annum (*gross*), and due on March 25, 2019.

On October 22, 2021, PT PPA and PT NUH was signed a Debt restructuring agreement No. 84 with the aim of changing the loan facility to Rp174,293, changing the interest rate to 13% per annum (*gross*) and an extension of the term until October 21, 2024.

For the loan, PT NUH provides collateral s in the form of the following:

- Fiduciary over the PK-URA series Helicopter Engine worth Rp59,000;
- Fiduciary over the PK-USO series Helicopter Engine worth Rp19,800;
- Fiduciary over the PK-URB series Helicopter Engine worth Rp55,000;
- Fiduciary over the PK-URR series Helicopter Engine worth Rp45,500;
- First and second-rank Mortgage over 5 (five) plots of land and buildings (Hanggar) in Balikpapan Barat District, Balikpapan City owned by PT NUH with

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- milik PT NUH dengan nilai penjaminan sebesar Rp24.028;
- Fidusia atas Piutang Usaha PT NUH kepada BNPB dengan nilai penjaminan sebesar Rp31.200;
- Gadai Saham PT NUH yang dimiliki oleh PT Dinamika Danatama Dirgantara sebesar 34,1% atau sejumlah 58.387 saham;
- Gadai Saham PT NUH yang dimiliki oleh Grand Canary Investments Ltd sebesar 22,48% atau sejumlah 38.490 saham; dan
- Bilyet Giro (BG) sebesar Rp10.000 milik PT NUH yang bersumber dari Rekening PT NUH.

Pencairan dan penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp167.293 dan Rp167.293.

vi. PT Bondi Syad Mulia ("PT BSM")

Pinjaman Surat Utang

Pada tanggal 20 April 2018, PT PPA dan PT BSM menandatangani Akta Perjanjian Jual Beli Surat Utang Konversi ("SUK") PT BSM No. 20, dengan nilai setinggi-tingginya Rp64.000 yang jatuh tempo tanggal 30 April 2023. Tujuan SUK untuk pembelian pabrik dan rencana pengalihan saham yang ada ke PT PPA. Tingkat kupon adalah 5% per tahun.

Pada tanggal 30 November 2022, PT PPA dan PT BSM menandatangani *Addendum I* No. 18 dengan tujuan perubahan tingkat kupon menjadi 13% per tahun (*gross*) mulai tanggal 21 Januari 2020, dan perpanjangan tanggal jatuh tempo SUK menjadi tanggal 30 Desember 2029 atau pada dilakukannya konversi surat utang atau pada saat PT BSM mendapatkan sumber refinancing dari pihak ketiga lainnya, mana yang terjadi terlebih dahulu.

Fasilitas Pinjaman Investasi

Pada tanggal 24 Agustus 2018, PT PPA dan PT BSM menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman investasi No. 49 dengan nilai fasilitas pinjaman maksimum sebesar Rp25.000, untuk tujuan pembelian aset di Gresik. Tingkat suku bunga sebesar 15% per tahun (*gross*), dan jatuh tempo pada 23 Agustus 2023.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

- a guarantee value of Rp24,028;
- *Fiduciary of PT NUH Trade Receivables to BNPB with a collateral value of Rp31,200;*
- *Pledge of PT NUH shares owned by PT Dinamika Danatama Dirgantara consisting of 34.1% or 58,387 shares;*
- *Pledge of PT NUH shares owned by Grand Canary Investments Ltd consisting of 22.48% or 38,490 shares; and*
- *Bilyet Giro (BG) of Rp10,000 belonging to PT NUH sourced from PT NUH's Account.*

Disbursement and receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp167,293 and Rp167,293.

vi. PT Bondi Syad Mulia ("PT BSM")

Loan Bonds

On April 20, 2018, PT PPA and PT BSM was signed the Deed of Sale and Purchase Agreement of Convertible Bonds ("CB") PT BSM No. 20, was signed with a maximum value amounting to Rp64,000, due on April 30, 2023. The objective of CB is to purchase the factory and plans to transfer the existing shares to PT PPA. The coupon rate of 5% per annum.

On November 30, 2022, PT PPA and PT BSM signed Addendum I No. 18 with the purpose of changing the coupon rate to 13% per year (gross) from January 21, 2020, and extending the maturity date of the SUK to December 30, 2029 or upon the conversion of the bond or when PT BSM obtains refinancing from other third parties, whichever occurs first.

Investment Loan Facility

On August 24, 2018, PT PPA and PT BSM was signed the investment loan agreement No. 49 with a maximum loan facility of Rp25,000, for the objective of purchasing assets in Gresik. The loan interest rate of 15% per annum (gross), and due on August 23, 2023.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Pada tanggal 10 Desember 2021, PT PPA dan PT BSM telah menandatangani *Addendum I No. 5* tentang penambahan fasilitas menjadi Rp140.874, serta perubahan tingkat suku bunga menjadi 9,7%-13% per tahun (*gross*)

Fasilitas tersebut dijamin dengan:

- Hak Tanggungan Peringkat I atas tanah seluas 8.895m² di Kec. Rungkut, Kota Surabaya senilai Rp100.000;
- Hak Tanggungan Peringkat I atas 3 (tiga) bidang tanah seluas 14.878m² di Kec. Kebomas, Kab. Gresik senilai Rp80.000;
- Fidusia atas mesin pabrik, kendaraan, inventaris pabrik, dan inventaris kantor yang telah dan akan dimiliki PT BSM dengan nilai penjaminan sebesar Rp33.421.

Pada tanggal 10 Desember 2021, PT PPA dan PT BSM telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang No. 05, dengan tujuan perpanjangan jangka waktu fasilitas menjadi tanggal 23 Desember 2029.

Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Rp8.894. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp155.586 dan Rp164.480.

vii. PT Sippa Kemasan Internasional ("PT SKI")

Pada tanggal 19 Desember 2018, PT SKI menerbitkan surat utang melalui perjanjian No. LS-APP-PPA/18-12/000062, dengan nilai pinjaman Rp78.438. Pinjaman akan jatuh tempo pada 18 Desember 2028.

Fasilitas ini dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat II atas tanah dan bangunan seluas 17.615m² yang berlokasi di Cilangkap, Kota Jakarta Timur dan Fidusia atas mesin-mesin PT SKI dengan nilai penjaminan sekurang-kurangnya sebesar 100% dari nilai pinjaman.

Pencairan dan penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp78.438 dan Rp78.438.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

On December 10, 2021, PT PPA and PT BSM signed *Addendum I No. 5* regarding an increase in the facility to Rp140,874, as well as a change in the interest rate to 9.7%-13% per year (*gross*).

The loan is secured by:

- First-class mortgage on land with an area of 8,895sqm in Rungkut District, Surabaya City worth Rp100,000;
- First-class mortgage on 3 (three) plots of land with an area of 14,878sqm in Kebomas District, Gresik Regency worth Rp80,000;
- Fiduciary of factory machinery, vehicles and factory inventory, and office inventory that has been and will be owned by PT BSM with a collateral value of Rp33,421.

On December 10, 2021, PT PPA and PT BSM signed a *Debt Restructuring Agreement No. 05*, with the aim of extending the facility term to December 23, 2029.

Receipt of payments in the current year amounted to Rp8,894. The balance on December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp155,586 and Rp164,480.

vii. PT Sippa Kemasan Internasional ("PT SKI")

On December 19, 2018, PT SKI issued a bond through agreement No. LS-APP-PPA/18-12/000062, with a loan value of Rp78,438. The loan will mature on December 18, 2028.

This facility is secured by a Second-Class Mortgage on land and buildings with an area of 17,615sqm located in Cilangkap, East Jakarta City and a Fiduciary on PT SKI's machinery with a guarantee value of at least 100% of the loan value

Disbursement and receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp78,438 and Rp78,438.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**viii. PT Matoa Kidung Samudera
("PT MKS")**

Fasilitas Pembiayaan Pengadaan Kapal

Pada tanggal 22 Oktober 2018, PT PPA dan PT MKS menandatangani perjanjian kerjasama pembiayaan investasi No. 16 dengan nilai fasilitas pinjaman sebesar Rp26.250 untuk tujuan pembiayaan refinancing pengadaan Kapal Isap Timah (KIP) Matoa 1. Tingkat suku bunga pinjaman 13,5% per tahun, dan jatuh tempo pada 22 Oktober 2023.

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 22 Oktober 2018, PT PPA dan PT MKS menandatangani perjanjian fasilitas modal kerja No. 18 dengan nilai fasilitas pinjaman sebesar Rp7.500 untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman 13,5% per tahun, dan jatuh tempo pada 22 Oktober 2023.

Fasilitas-fasilitas tersebut dijamin dengan:

- Hipotik atas Kapal cutter section dredger Matoa 1 senilai Rp52.478;
- Hipotik atas Kapal cutter section dredger Matoa 2 senilai Rp55.818;
- Hak Tanggungan sebesar Rp1.414 atas SHGB bidang tanah seluas 2.928 m² di Kec Meral, Kab. Karimun a.n PT Karimun Teknik Utama.

Pencairan dan penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp38.683 dan Rp38.683.

ix. PT Matoa Kidung Bahtera ("PT MKB")

Fasilitas Pembiayaan Pengadaan Kapal

Pada tanggal 22 Oktober 2018, PT PPA dan PT MKB menandatangani perjanjian kerjasama pembiayaan investasi No. 17 dengan nilai fasilitas pinjaman sebesar Rp26.250 untuk tujuan pembiayaan refinancing pengadaan Kapal Isap Timah (KIP) Matoa 2. Tingkat suku bunga pinjaman 13,5% per tahun, dan jatuh tempo pada 22 Oktober 2023.

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 22 Oktober 2018, PT PPA dan PT MKB menandatangani perjanjian fasilitas modal kerja No. 19 dengan nilai fasilitas pinjaman sebesar Rp7.500 untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman 13,5% per tahun, dan jatuh tempo pada 22 Oktober 2023.

viii. PT Matoa Kidung Samudera ("PT MKS")

Ship Procurement Financing Facility

On October 22, 2018, PT PPA and PT MKS signed Investment Financing Cooperation Agreement No. 16 with a loan facility value of Rp26,250 for the purpose of refinancing the procurement of the Matoa 1 Tin Dredging Vessel (KIP). The loan interest rate is 13.5% per year, and it matures on October 22, 2023.

Working Capital Facility

On October 22, 2018, PT PPA and PT MKS signed a working capital facility agreement No. 18 with a loan facility value of Rp7,500 for working capital purposes. The loan interest rate is 13.5% per year, and it matures on October 22, 2023.

The loan facilities are secured by:

- Mortgage on the cutter section dredger ship Matoa 1 worth Rp52,478;
- Mortgage on the cutter section dredger ship Matoa 2 worth Rp55,818;
- Mortgage of Rp1,414 on SHGB for a land area of 2,928sqm in Meral District, Kab. Karimun a.n PT Karimun Teknik Utama.

Disbursement and receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp38,683 and Rp38,683.

ix. PT Matoa Kidung Bahtera ("PT MKB")

Ship Procurement Financing Facility

On October 22, 2018, PT PPA and PT MKB signed Investment Financing Cooperation Agreement No. 17 with a loan facility value of Rp26,250 for the purpose of refinancing the procurement of the Matoa 2 Tin Dredging Vessel (KIP). The loan interest rate is 13.5% per year, and it matures on October 22, 2023.

Working Capital Facility

On October 22, 2018, PT PPA and PT MKB signed a working capital facility agreement No. 19 with a loan facility value of Rp7,500 for working capital purposes. The loan interest rate is 13.5% per year, and it matures on October 22, 2023.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Fasilitas-fasilitas tersebut dijamin dengan:

- Hipotik atas Kapal cutter section dredger Matoa 1 senilai Rp52.478;
- Hipotik atas Kapal cutter section dredger Matoa 2 senilai Rp55.818;
- Hak Tanggungan sebesar Rp1.414 atas SHGB bidang tanah seluas 2.928m² di Kec Meral, Kab. Karimun a.n PT Karimun Teknik Utama.

Pencairan dan penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp35.544 dan Rp35.544.

**x. PT Wisarada Sarana Aviasi
("PT WSA")**

Fasilitas Pinjaman Investasi

Pada Tanggal 7 Agustus 2018, PT PPA dan PT WSA telah menandatangani Perjanjian Kerjasama Investasi No. 28 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp11.000, untuk pengadaan dan pengoperasian Pesawat Fixed Wing BN-2T. Tingkat suku bunga pinjaman 14% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 23 Agustus 2023.

Fasilitas pinjaman tersebut dijamin dengan Fidusia atas Mesin Pesawat BN-2T senilai Rp9.543, Fidusia atas Badan/Airframe Pesawat BN-2T dan kelengkapan lainnya senilai Rp3.181, fidusia atas piutang PT WSA senilai Rp9.279, dan pemberian jaminan pribadi.

Pada tanggal 8 Oktober 2021, PT PPA dan PT WSA telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang No. 37, dengan tujuan perubahan fasilitas pinjaman menjadi Rp27.958, perpanjangan jatuh tempo fasilitas pinjaman menjadi tanggal 7 Oktober 2024, dan perubahan tingkat bunga menjadi sebesar 15% per tahun (*gross*).

Pencairan dan penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp25.416 dan Rp25.416.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

The loan facilities are secured by:

- Mortgage on the cutter section dredger ship Matoa 1 worth Rp52,478;
- Mortgage on the cutter section dredger ship Matoa 2 worth Rp55,818;
- Mortgage of Rp1,414 on SHGB for a land area of 2,928sqm in Meral District, Kab. Karimun a.n PT Karimun Teknik Utama.

Disbursement and receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp35,544 and Rp35,544.

x. PT Wisarada Sarana Aviasi ("PT WSA")

Investment Loan Facility

On August 7, 2018, PT PPA and PT WSA was signed the Cooperation Agreement No. 28 with a maximum loan facility of Rp11,000 to procure and operate of BN-2T Fixed Wing Aircraft. The loan interest rate of 14% per annum (*gross*) and due on August 23, 2023.

The loan facility is secured by a Fiduciary on the BN-2T Aircraft Engine worth Rp9,543, a Fiduciary on the BN-2T Aircraft Body/Airframe and other accessories worth Rp3,181, a fiduciary on PT WSA's receivables worth Rp9,279, and a personal guarantee.

On October 8, 2021, PT PPA and PT WSA signed a debt restructuring agreement No. 37, with the aim of changing the loan facility to Rp27,958, extending the maturity date of the loan facility to October 7, 2024, and changing the interest rate to 15% per year (*gross*).

Disbursement and receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp25,416 and Rp25,416, respectively.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

xi. PT Indah Prakasa Sentosa ("PT IPS")

Fasilitas Pembiayaan Proyek Distribusi
Bahan Bakar Minyak

Pada tanggal 11 Januari 2019, PT PPA dan PT IPS telah menandatangani Perjanjian Kerjasama Investasi No. 13, dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp25.000 untuk tujuan untuk Pembiayaan Proyek Distribusi Bahan Bakar Minyak dan refinancing modal kerja PT IPS di PT Bank Central Asia Tbk. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 13% per tahun (*gross*) dan jangka waktu pada 10 Januari 2020.

Pada tanggal 1 Juli 2022, PT PPA dan PT IPS telah menandatangani *Addendum* I No. 1, dengan tujuan perpanjangan jangka waktu fasilitas menjadi tanggal 28 Mei 2025.

Fasilitas pinjaman tersebut dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat I-III atas tanah dan bangunan kantor cabang serta garasi armada truk di Kab. Serang atas nama PT IPS dengan nilai pengikatan sebesar Rp25.000, Gadai Saham PT Sinar Ratu Sentosa sejumlah 6.000.000 saham, Fidusia Piutang senilai Rp20.000, Fidusia Persediaan senilai Rp20.000, Jaminan Perusahaan PT Nusantara Nuraga, dan Jaminan Pribadi.

Pencairan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Rp16.484. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp16.484 dan Nihil.

xii. PT Bina Patria Transmित्र ("PT BPT")

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 16 Oktober 2018, PT PPA dan PT BPT menandatangani Perjanjian Kerjasama Pinjaman Investasi No. 07, dengan nilai fasilitas pinjaman maksimum sebesar Rp24.500 untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga 13% (*gross*) per tahun dan jatuh tempo pada 15 Oktober 2020.

Pada tanggal 25 Oktober 2021, PT PPA dan PT BPT menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang No. 7 dengan tujuan perpanjangan jangka waktu hingga 21 Oktober 2024 dan tingkat suku bunga 16% (*gross*) per tahun.

xi. PT Indah Prakasa Sentosa ("PT IPS")

Oil Fuel Distribution Project Financing

On January 11, 2019, PT PPA and PT IPS was signed the Cooperation Agreement on Investment No. 13, with a maximum loan facility of Rp25,000 in form of Provision of Financing facility for Oil Fuel Distribution Project and refinancing of PT IPS's working capital with PT Bank Central Asia Tbk. The loan interest rate of 13% per annum (*gross*) and with mature on January 10, 2020.

On July 1, 2022, PT PPA and PT IPS was signed *Addendum* I No. 1, with the objective of extended a loan facility until May 28, 2025.

The loan facility is secured by a First-Third Rank Mortgage on the land and building of the branch office and truck fleet garage in Serang Regency under the name of PT IPS with a binding value of Rp25,000, Pledge of Shares of PT Sinar Ratu Sentosa for 6,000,000 shares, Receivables Fiducia worth Rp20,000, Inventory Fiducia worth Rp20,000, Corporate Guarantee of PT Nusantara Nuraga, and Personal Guarantee.

Disbursement of payments in the current year amounted to Rp16,484. The balance on December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp16,484 and Nil.

xii. PT Bina Patria Transmित्र ("PT BPT")

Working Capital Facility

On October 16, 2018, PT PPA and PT BPT was signed Investment Loan Facility No. 07 with a maximum loan facility of Rp24,500 for working capital purposes. The loan interest rate of 13% (*gross*) per annum and due on October 15, 2020.

On October 25, 2021, PT PPA and PT BPT was signed a debt restructuring agreement No. 7 with the objective of extended a term until October 21, 2024 and interest rate 16% (*gross*) per annum.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Fasilitas pinjaman tersebut dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat I atas 2 (dua) bidang tanah berikut bangunan dan segala turutannya senilai Rp12.760, jaminan fidusia atas mesin dan alat berat senilai Rp5.256, dan jaminan fidusia tagihan/piutang dengan nilai penjaminan sebesar Rp17.500.

Pencairan dan penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Nihil. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp16.176 dan Rp16.176.

**xiii. PT Primarindo Asia Infrastructure Tbk.
("PT PAI")**

Fasilitas Dana Talangan

Pada tanggal 20 Desember 2019, PT PPA dan PT PAI menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang No. 43 atas novasi Pinjaman PT PAI dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk kepada PT PPA.

Pada tanggal 12 April 2021, PT PPA dan PT PAI menandatangani *Addendum II* No. PP-8/PPA/0421 tentang pemberian pinjaman dana talangan untuk pengurusan perpanjangan jangka waktu Sertifikat Hak Guna Bangunan atas aset tanah milik PT PAI, dengan nilai fasilitas pinjaman sebesar Rp1.561 dan tingkat suku bunga 14% *gross* per tahun.

Pada tanggal 31 Agustus 2021, PT PPA dan PT PAI menandatangani *Addendum III* No. PP-20/PPA/0821 tentang perpanjangan Jangka waktu untuk pelunasan fasilitas pembiayaan *Tranche C* menjadi tanggal 31 Januari 2022.

Pada tanggal 31 Agustus 2022, PT PPA dan PT PAI menandatangani *Addendum IV* No. PP-3/PPA/0122 tentang perpanjangan Jangka waktu untuk pelunasan fasilitas pembiayaan *Tranche C* menjadi tanggal 31 Januari 2023.

Pada tanggal 21 April 2022, PT PPA dan PT PAI menandatangani *Addendum V* No. PP-15/PPA/0422 dengan tujuan penambahan fasilitas *Tranche D* untuk pembiayaan modal kerja senilai Rp11.800. Tingkat suku bunga 14% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 19 Desember 2024.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

The loan facility is guaranteed by First Rank Mortgage of 2 (two) pieces of land together with the building and all of appurtenances there of Rp12,760, fiduciary collateral for machinery and heavy equipment worth Rp5,256, and fiduciary collateral of the claim/receivables with the collateral value of Rp17,500.

Disbursement and receipt of payments in the current year amounted to Nil. The balance on December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp16,176 and Rp16,176.

**xiii. PT Primarindo Asia Infrastructure Tbk.
("PT PAI")**

Bailout Facility

On December 20, 2019, PT PPA and PT PAI signed a Debt Restructuring Agreement No. 43 on the novation of PT PAI's Loan from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk to PT PPA.

On April 12, 2021, PT PPA and PT PAI signed *Addendum II* No. PP-8/PPA/0421 regarding the provision of a bridge loan for the extension of the Certificate of Freehold Title over PT PAI's land assets, with a loan facility value of Rp1,561 and an interest rate of 14% *gross* per year.

On August 31, 2021, PT PPA and PT PAI was signed *Addendum III* No. PP-20/PPA/0821 regarding the extension of the period for repayment of the *Tranche C* financing facility until January 31, 2022.

On August 31, 2022, PT PPA and PT PAI was signed *Addendum IV* No. PP-3/PPA/0122 regarding the extension of the period for repayment of the *Tranche C* financing facility until January 31, 2023.

On April 21, 2022, PT PPA and PT PAI was signed of *Addendum V* No. PP-15/PPA/0422 with the aim of adding the *Tranche D* facility for working capital financing of Rp11,800. Loan interest rate of 14% *per annum* (*gross*) and due on December 19, 2024.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Fasilitas pinjaman tersebut dijamin dengan sertifikat fidusia, sertifikat hak guna bangunan dan sertifikat hak tanggungan.

Pencairan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Rp1.979. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp11.779 dan Rp9.800.

The loan facility is guaranteed by fiducial certificate, building use right certificate and mortgage certificate.

Disbursement of payments in the current year amounted to Rp1,979. The balance on December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp11,779 and Rp9,800.

xiv. PT Tropisindo Sumber Energi ("PT TSE")

Surat Utang

Pada tanggal 22 Desember 2016 PT PPA dan PT TSE telah menandatangani Perjanjian Jual Beli Surat Utang Konversi No. SU-10/PPA/1216 dengan nilai maksimum sebesar Rp12.000, untuk pembiayaan pengembangan proyek Pembangkit Listrik Tenaga Mini Hydro (PLTMH) Sengak I. Tingkat kupon 12,5% per tahun (neto) ditambah dengan insentif bunga yang dibayarkan secara tahunan.

Surat Utang tersebut memiliki jangka waktu selama 60 bulan sejak tanggal efektif dan dapat dikonversi menjadi saham pada PT TSE pada tanggal jatuh tempo surat utang.

Pada tanggal 26 April 2019, PT PPA dan PT TSE telah menandatangani Addendum II No. SU-4/PPA/0419 dengan tujuan perpanjangan jangka waktu surat utang menjadi sampai dengan tanggal 31 Maret 2029, dan perubahan tingkat kupon menjadi 3,6% per tahun (gross).

Fasilitas-fasilitas tersebut dijamin dengan:

- Hak Tanggungan Peringkat I atas tanah milik PT TSE senilai Rp4.000 di Kec. Kabawetan, Kab. Kepahiang, Bengkulu.
- Hak Tanggungan Peringkat I atas tanah a.n Djoko Susanto senilai Rp95 di Kec. Kabawetan, Kab. Kepahiang, Bengkulu.
- Hak Tanggungan Peringkat I atas tanah a.n Djoko Susanto senilai Rp81 di Kec. Kabawetan, Kab. Kepahiang, Bengkulu.
- Hak Tanggungan Peringkat I atas tanah a.n Djoko Susanto senilai Rp91 di Kec. Kabawetan, Kab. Kepahiang, Bengkulu.
- Hak Tanggungan Peringkat I atas tanah a.n Wisnu Nugroho senilai Rp98 di

xiv. PT Tropisindo Sumber Energi ("PT TSE")

Promissory Note

On December 22, 2016 PT PPA and PT TSE was signed the Sale and Purchase Agreement of Convertible Notes No. SU-10/PPA/1216 with the limit of Rp12,000 to finance the development of Sengak I Mini Hydro Power Plant (PLTMH) project. Coupon rate of 12.5% per annum (net) plus interest incentives paid annually.

The Notes have the due date for 60 months as of the effective date and can be converted into shares in PT TSE on the due date of the notes.

On April 26, 2019, PT PPA and PT TSE signed Addendum II No. SU-4/PPA/0419 with the aim of extending the term of the bond to March 31, 2029, and changing the coupon rate to 3.6% per year (gross).

The loan facilities are secured by:

- First-rank Mortgage of land owned by PT TSE amounting to Rp4,000 in Kec. Kabawetan, Kepahiang District, Bengkulu.
- First-rank Mortgage of land on behalf of Djoko Susanto amounting to Rp95 in Kec. Kabawetan, Kab. Kepahiang, Bengkulu.
- First-rank Mortgage of land on behalf of Djoko Susanto amounting to Rp81 in Kec. Kabawetan, Kab. Kepahiang, Bengkulu.
- First-rank Mortgage of land on behalf of Djoko Susanto amounting to Rp91 in Kec. Kabawetan, Kab. Kepahiang, Bengkulu.
- First-rank Mortgage of land on behalf of Wisnu Nugroho amounting to Rp98 in

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Kec. Kabawetan, Kab Kepahiang,
Bengkulu.

- Jaminan Fidusia atas seluruh mesin pembangkit listrik mini hydro dengan nilai penjaminan sebesar Rp3.928.
- Gadai saham atas seluruh Saham PT TSE.
- Jaminan perusahaan dari PT Serumpun Jaya Abadi.

Kec. Kabawetan, Kab Kepahiang,
Bengkulu.

- Fiduciary collateral for all mini hydro power plants with a collateral value of Rp3,928.
- Pledge of shares from all shares of PT TSE.
- Company collateral from PT Serumpun Jaya Abadi.

xv. PT Amartha Nusantara Raya ("PT ANR")

Pada tanggal 14 Juni 2022, Perusahaan dan PT ANR telah menandatangani Perjanjian Pinjaman No. PP-22/PPA/0622 dengan nilai pinjaman maksimum Rp315.000, untuk tujuan mendanai pembiayaan kepada debitur-debitur dalam *peer-to-peer lending platform* yang akan dijalankan oleh PT Amartha Mikro Fintek. Tingkat suku bunga adalah 13% per tahun dan jatuh tempo pada 13 Juni 2024.

Pada tanggal 27 Desember 2023, PT ANR telah melunasi seluruh pinjaman kepada Perusahaan.

Penerimaan atas pembayaran di tahun berjalan sebesar Rp315.000. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar nihil dan Rp315.000.

xv. PT Amartha Nusantara Raya ("PT ANR")

On June 14, 2022, the Company and PT ANR was signed the Loan Agreement No. PP-22/PPA/0622 with a maximum loan facility of Rp315,000, with the aim of providing financing to debtors in a *peer-to-peer lending platform* that will be run by PT Amartha Mikro Fintek. The loan interest rate of 13% per annum, and due on June 13, 2024.

On December 27, 2023, PT ANR has paid off all loans to the Company.

Receipt of payments in the current year amounted to Rp315,000. The balance on December 31, 2023 and 2022 amounted to nil and Rp315,000.

b. Pinjaman yang diberikan - restrukturisasi dan/atau revitalisasi

b. Loans receivables – restructuring and/or revitalization

	2023	2022	
Pokok pinjaman dana			Principal loans
restrukturisasi/revitalisasi			restructuring/revitalization
Pihak berelasi (Catatan 43)	838,768	1,642,753	Related party (Note 43)
Bunga pinjaman dana			Interest receivables
restrukturisasi/revitalisasi			restructuring/revitalization
Pihak berelasi (Catatan 43)	44,101	53,226	Related party (Note 43)
Jumlah	882,869	1,695,979	Total
Dikurangi:			Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(347,889)	(1,284,098)	Allowance for impairment lossess
Biaya perolehan yang belum diamortisasi	100	200	Unamortized cost
Jumlah - bersih	535,080	412,081	Total - net

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai pada pinjaman yang diberikan - restrukturisasi dan/atau revitalisasi adalah sebagai berikut:

Movement in allowance for impairment losses in loans receivables - restructuring and/or revitalization are as follows:

	2023	2022	
Saldo awal	1,284,098	477,725	Beginning balance
Perubahan selama tahun berjalan			Change during the year
Pembentukan cadangan	--	836,520	Provision for impairment
Pemulihan cadangan	(119,766)	(30,147)	Reversal for impairment
Penghapusbukuan	(816,443)	--	Reversal for impairment
Jumlah	347,889	1,284,098	Total

Suku bunga pinjaman yang diberikan kepada debitur adalah sebagai berikut

The interest rates for loans receivables granted to debtors are as follows:

	2023	2022	
Kisaran tingkat suku bunga per tahun Rupiah	1.00% - 14.50%	1.00% - 11.17%	Range of interest rate per annum Rupiah

18. Properti Investasi

18. Investment Properties

2023						
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Harga Perolehan						Acquisition Cost
Tanah	3,270,229	6,457	--	122,339	3,399,025	Land
Bangunan	1,377,031	23,801	--	24,908	1,425,740	Building
Tanah dan bangunan	765,215	7,713	--	--	772,928	Land and building
Sub Jumlah	5,412,475	37,971	--	147,247	5,597,693	Sub Total
Akumulasi Perubahan						Accumulated Changes
Nilai Wajar						in Fair Value
Tanah	16,744,655	442,789	--	--	17,187,444	Land
Bangunan	57,331	1,448	(61,894)	--	(3,115)	Building
Tanah dan bangunan	313,316	2,549	--	--	315,865	Land and building
Sub Jumlah	17,115,302	446,786	(61,894)	--	17,500,194	Sub Total
Nilai tercatat	22,527,777				23,097,887	Carrying amount
2022						
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Harga Perolehan						Acquisition Cost
Tanah	3,189,615	8,859	--	71,755	3,270,229	Land
Bangunan	1,340,003	13,200	--	23,828	1,377,031	Building
Tanah dan bangunan	762,959	2,256	--	--	765,215	Land and building
Sub Jumlah	5,292,577	24,315	--	95,583	5,412,475	Sub Total
Akumulasi Perubahan						Accumulated Changes
Nilai Wajar						in Fair Value
Tanah	15,665,064	1,079,591	--	--	16,744,655	Land
Bangunan	106,785	15,119	(64,573)	--	57,331	Building
Tanah dan bangunan	311,505	6,312	(4,501)	--	313,316	Land and building
Sub Jumlah	16,083,354	1,101,022	(69,074)	--	17,115,302	Sub Total
Nilai tercatat	21,375,931				22,527,777	Carrying amount

Pada 31 Desember 2023, PT SIER melakukan reklasifikasi pada properti investasi tanah dari aset dalam penyelesaian aset tetap sebesar Rp161 dan tanah untuk pengembangan sebesar Rp95.432 (Catatan 19 dan 12b).

As of December 31, 2023, there was a reclassification of land investment properties from assets in progress, fixed assets amounting to Rp161 and land for development amounting to Rp95,432 (Notes 19 and 12b).

Pada 31 Desember 2023 PT KIW reklasifikasi pekerjaan dalam penyelesaian ke properti investasi adalah sebesar Rp51.654 (Catatan 22).

As of December 31, 2023 PT KIW reclassified of work in progress to investment properties amounted to Rp51,654 (Note 22).

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Berikut adalah nama Penilai, dan tanggal laporan penilaian atas perhitungan nilai wajar properti investasi pada 31 Desember 2023:

The following are the names of the Valuer, and the dates of the appraisal report on calculation of the fair value of investment properties as of December 31, 2023:

Nama Penilai/ Name of Valuer	Partner/ Partner	Tanggal laporan/ Report date	Entitas/ Entities	Objek/ Object	Pendekatan/ Approach	Nilai Wajar/ Fair Value
Toto Suharto dan Rekan	Dewa Garung K. A., S.T., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	19 Januari 2024	PT Danareksa (Persero)	Tanah dan Menara Danareksa di Medan Merdeka Selatan, Jakarta	Pendapatan	851,840
Toto Suharto dan Rekan	Dewa Garung K. A., S.T., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	11 Januari 2024	PT Danareksa (Persero)	Tanah Lombok	Pasar	108,127
Guntur, Eki, Andri, dan Rekan	Eki Suhanda, ST., MAPPI (Cert.)	25 Januari 2024	PT Kawasan Industri Makassar (PT KIMA)	Bangunan Gudang dan Bangunan Pabrik Siap Pakai (BPSP) yang terletak di kawasan PT KIMA	Pendapatan, pasar, dan biaya	891,357
Satria Setiawan dan Rekan	Satria Wicaksono, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	21 Februari 2024	PT Surabaya Industrial Estate Rungkut (PT SIER)	Tanah dengan Hak Pengelolaan Lahan (HPL)	Pasar	16,099,660
Toto Suharto dan Rekan	Dewa Garung K. A., S.T., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	24 Januari 2024	PT Kawasan Berikat Nusantara (PT KBN)	SBU Kawasan Cakung - Bangunan	Pendapatan dan biaya	514,633
Toto Suharto dan Rekan	Dewa Garung K. A., S.T., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	24 Januari 2024	PT Kawasan Berikat Nusantara (PT KBN)	SBU Kawasan Cakung - Tanah	Pendapatan dan biaya	623,578
Toto Suharto dan Rekan	Dewa Garung K. A., S.T., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	24 Januari 2024	PT Kawasan Berikat Nusantara (PT KBN)	Kawasan Marunda - Bangunan	Pendapatan dan biaya	260,373
Toto Suharto dan Rekan	Dewa Garung K. A., S.T., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	24 Januari 2024	PT Kawasan Berikat Nusantara (PT KBN)	Kawasan Marunda - Tanah	Pendapatan dan biaya	1,485,209
Toto Suharto dan Rekan	Dewa Garung K. A., S.T., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	24 Januari 2024	PT Kawasan Berikat Nusantara (PT KBN)	Kawasan Tanjung Priok - Bangunan dan Lahan Depo	Biaya	13,478
Herman, Meirizki, dan Rekan	Susi Meirizki, ST., MAPPI (Cert.)	10 Januari 2024	PT Nindya Karya (PT NK)	Tanah dan Bangunan	Pendapatan, biaya, dan pasar	668,916
Muttaqin, Bambang, Purwanto, Rozak, Uswatun, dan Rekan	Suherwin, S.T., M.Si., MAPPI (Cert.)	31 Januari 2024	PT Kawasan Industri Medan (PT KIM)	Tanah dan Bangunan	Pendapatan dan pasar	659,025
Amanah dan Rekan	Hadiyanto, S.E., MAPPI (Cert.)	15 Januari 2024	PT Kawasan Industri Wijayakusuma (PT KIW)	Tanah dan Bangunan	Pendapatan dan biaya	388,140
Iskandar dan Rekan	Adhiyana Anindito, S.I.Kom., S.H., MM, MAPPI (Cert.)	23 Januari 2024	PT Perusahaan Pengelola Aset (PT PPA)	Tanah dan Bangunan Eks PT Energy Management Indonesia (Persero) (PT EMI)	Pendapatan dan biaya	146,290
Iskandar dan Rekan	Adhiyana Anindito, S.I.Kom., S.H., MM, MAPPI (Cert.)	23 Januari 2024	PT Perusahaan Pengelola Aset (PT PPA)	Aset Syamsudin Noor	Biaya	4,689
Iskandar dan Rekan	Adhiyana Anindito, S.I.Kom., S.H., MM, MAPPI (Cert.)	23 Januari 2024	PT Perusahaan Pengelola Aset (PT PPA)	Aset Tompo Balang	Pendapatan dan biaya	10,921
Iskandar dan Rekan	Adhiyana Anindito, S.I.Kom., S.H., MM, MAPPI (Cert.)	23 Januari 2024	PT Perusahaan Pengelola Aset (PT PPA)	Aset Maros	Pendapatan dan biaya	76,490
Iskandar dan Rekan	Adhiyana Anindito, S.I.Kom., S.H., MM, MAPPI (Cert.)	23 Januari 2024	PT Perusahaan Pengelola Aset (PT PPA)	Asset Settlement dari PT Kertas Leces (Persero)	Pendapatan dan biaya	36,364
Iskandar dan Rekan	Adhiyana Anindito, S.I.Kom., S.H., MM, MAPPI (Cert.)	23 Januari 2024	PT Perusahaan Pengelola Aset (PT PPA)	Aset Tegal	Pendapatan dan biaya	94,577
Iskandar dan Rekan	Adhiyana Anindito, S.I.Kom., S.H., MM, MAPPI (Cert.)	23 Januari 2024	PT Perusahaan Pengelola Aset (PT PPA)	Aset Gresik	Pasar	64,274
Iskandar dan Rekan	Adhiyana Anindito, S.I.Kom., S.H., MM, MAPPI (Cert.)	23 Januari 2024	PT Perusahaan Pengelola Aset (PT PPA)	Aset Radio	Pendapatan dan biaya	22,071
Pung's Zulkarnain dan Rekan	Ir. Agusron Rosano, MAPPI (Cert.)	15 Januari 2024	PT Balai Pustaka (PT BP)	Tanah Pulogadung	Pendapatan dan biaya	52,559
Pung's Zulkarnain dan Rekan	Ir. Agusron Rosano, MAPPI (Cert.)	15 Januari 2024	PT Balai Pustaka (PT BP)	Tanah Kwitang	Pendapatan dan biaya	20,167
Pung's Zulkarnain dan Rekan	Ir. Agusron Rosano, MAPPI (Cert.)	15 Januari 2024	PT Balai Pustaka (PT BP)	Tanah Wonocolo	Pasar	3,953
Pung's Zulkarnain dan Rekan	Ir. Agusron Rosano, MAPPI (Cert.)	15 Januari 2024	PT Balai Pustaka (PT BP)	Apartemen Taman Iswara	Pasar	1,196
						23,097,887

Hierarki nilai wajar untuk properti investasi tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 menggunakan hierarki nilai wajar tingkat 2 dan 3.

The fair value hierarchy for investment properties on December 31, 2023 and 2022 using the fair value hierarchy level 2 and 3.

Pendapatan sewa dan beban operasi langsung dari properti investasi pada laba rugi adalah sebagai berikut:

Rental revenue earned and direct operating expenses from investment properties on profit or loss are as follows:

	2023	2022	
Pendapatan sewa			Rental income
Pendapatan Pengembangan dan pengelolaan lahan dan properti	733,662	702,392	Land and property development and management income
Pendapatan operasional lainnya	68,945	29,114	Other operating income
Beban langsung yang timbul dari Properti investasi yang menghasilkan Penghasilan sewa	156,602	149,694	Direct operating cost arises from The rental generated investment properties

Properti investasi diasuransikan dengan total nilai pertanggungan pada 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp504.328 dan Rp411.541 atas risiko-risiko pada PT BRI Asuransi Indonesia, PT Asuransi Tripakarta, dan PT Asuransi Ramayana.

Investment properties are insured with a total insured value on December 31, 2023 and 2022 was Rp504,328 and Rp411,541 for risks to PT BRI Asuransi Indonesia, PT Asuransi Tripakarta, and PT Asuransi Ramayana.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

19. Aset Tetap

19. Fixed Asset

2023							
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Pengurangan/ <i>Deduction</i>	Reklasifikasi dan Penyesuaian / <i>Reclassification and Adjustments</i>	Surplus Revaluasi/ <i>Revaluation Surplus</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>	
Biaya perolehan							Acquisition cost
Tanah	3,915,401	6,423	--	--	332,827	4,254,651	Land
Gedung dan renovasi gedung	1,104,557	67,028	(16,025)	49,971	--	1,205,531	Buildings and improvement
Inventaris dan peralatan	412,114	105,544	(896)	3,995	--	520,757	Inventories and equipments
Prasarana umum	55,159	2,842	--	--	--	58,001	Public infrastructure
Mesin dan instalasi	333,654	65,067	--	67,265	--	465,986	Machinery and installations
Kendaraan dan mekanik	199,131	50,399	(8,591)	(161)	--	240,778	Vehicles and mechanic
Sub jumlah	6,020,016	297,303	(25,512)	121,070	332,827	6,745,704	Sub total
Aset dalam penyelesaian	342,140	329,236	(6,757)	(116,417)	--	548,202	Work in progress
	6,362,156	626,539	(32,269)	4,653	332,827	7,293,906	
Akumulasi penyusutan							Accumulated depreciation
Gedung dan renovasi gedung	(542,847)	(63,302)	16,025	--	--	(590,124)	Buildings and improvement
Inventaris dan peralatan	(301,840)	(53,562)	775	--	--	(354,627)	Inventories and equipments
Prasarana umum	(27,571)	(1,950)	--	--	--	(29,521)	Public infrastructure
Mesin dan instalasi	(250,025)	(28,410)	--	485	--	(277,950)	Machinery and installations
Kendaraan dan mekanik	(178,812)	(9,699)	7,448	(485)	--	(181,548)	Vehicles and mechanic
Sub jumlah	(1,301,095)	(156,923)	24,248	--	--	(1,433,770)	Sub total
Akumulasi penurunan nilai	(2,942)	(37,555)	--	--	--	(40,497)	Accumulated Impairment
Nilai tercatat	5,058,119					5,819,639	Carrying value

2022							
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Pengurangan/ <i>Deduction</i>	Reklasifikasi dan Penyesuaian / <i>Reclassification and Adjustments</i>	Surplus Revaluasi/ <i>Revaluation Surplus</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>	
Biaya perolehan							Acquisition cost
Tanah	492,627	4,603	--	(67,009)	3,485,180	3,915,401	Land
Gedung dan renovasi gedung	1,021,011	57,359	--	26,187	--	1,104,557	Buildings and improvement
Inventaris dan peralatan	378,094	26,207	(3,286)	11,099	--	412,114	Inventories and equipments
Prasarana umum	53,033	2,136	--	(10)	--	55,159	Public infrastructure
Mesin dan instalasi	140,902	13,107	(1,551)	181,196	--	333,654	Machinery and installations
Peralatan proyek	181,072	--	--	(181,072)	--	--	Project equipments
Kendaraan dan mekanik	193,534	7,116	(2,114)	595	--	199,131	Vehicles and mechanic
Sub jumlah	2,460,273	110,528	(6,951)	(29,014)	3,485,180	6,020,016	Sub total
Aset dalam penyelesaian	202,295	194,768	--	(54,923)	--	342,140	Work in progress
	2,662,568	305,296	(6,951)	(83,937)	3,485,180	6,362,156	
Akumulasi penyusutan							Accumulated depreciation
Gedung dan renovasi gedung	(481,322)	(68,121)	--	6,596	--	(542,847)	Buildings and improvement
Inventaris dan peralatan	(258,071)	(49,593)	3,268	2,556	--	(301,840)	Inventories and equipments
Prasarana umum	(23,096)	(4,485)	--	10	--	(27,571)	Public infrastructure
Mesin dan instalasi	(100,749)	(28,310)	--	(120,966)	--	(250,025)	Machinery and installations
Peralatan proyek	(121,404)	--	--	121,404	--	--	Project equipments
Kendaraan dan mekanik	(172,377)	(10,186)	2,618	1,133	--	(178,812)	Vehicles and mechanic
Sub jumlah	(1,157,019)	(160,695)	5,886	10,733	--	(1,301,095)	Sub total
Akumulasi penurunan nilai	(2,942)	--	--	--	--	(2,942)	Accumulated Impairment
Nilai tercatat	1,502,607					5,058,119	Carrying value

Beban penyusutan dialokasikan ke beban pokok pendapatan dan beban administrasi dan umum dengan rincian sebagai berikut:

Depreciation expense allocated to cost of revenue and general and administrative expense, with the details are as follows:

	2023	2022	
Beban pokok pendapatan (Catatan 38)			Cost of sales (Note 38)
Jasa konstruksi	9,766	18,538	Construction service
Pengembangan dan pengelolaan lahan dan properti	49,197	45,733	Land and property development and management income
Beban operasional (Catatan 39)	97,960	96,424	Operating expenses (Note 39)
Jumlah	156,923	160,695	Total

Laba penjualan aset tetap pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebagai berikut:

Gains on sales fixed assets in, December 31, 2023 and 2022 were as follows:

	2023	2022	
Harga jual	4,535	852	Selling price
Dikurangi:			Less:
Nilai buku aset tetap	(1,264)	(143)	Book value fixed assets
Keuntungan penjualan aset tetap (Catatan 41)	3,271	709	Gain on sales fixed assets (Note 41)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Aset dalam penyelesaian merupakan proyek yang masih belum selesai pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian dengan rincian sebagai berikut:

Assets under construction represents projects that have not been completed at the date of the consolidated statements of financial position with the details as follows:

	Perkiraan % Penyelesaian/ Estimated % of Completion	
Lahan	100%	Land
Bangunan	40%	Building
Prasarana dan Sarana	35%	Infrastructure and Facilities
Instalasi	56%	Installation
Inventaris dan Peralatan	40%	Inventory and Equipment

Perubahan nilai surplus revaluasi tanah untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023:

Changes in surplus revaluation value of land for the year ended December 31, 2023:

Nama Penilai Name of Valuer	Partner/ Partner	Tanggal Laporan/ Report date	Entitas/ Entities	Pendekatan/ Approach	Nilai Revaluasi/ Revaluation Value
Herman, Meirizki & Rekan	Susi Meirizki, S.T., MAPPI (Cert.)	10 Januari 2024	PT Nindya Karya	Pendapatan, Biaya, dan Pasar	12,436
Pung's Zulkarnain & Rekan	Ir. Agusron Rosano, MAPPI (Cert.)	15 Januari 2024	PT Balai Pustaka	Pasar	2,096
Amanah	Hadiyanto, S.E., MAPPI (Cert.)	15 Januari 2024	PT Kawasan Industri Wijayakusuma	Pendapatan dan Biaya	15,850
Guntur, Eki, Andri & Rekan	Eki Suhandi, S.T., MAPPI (Cert.)	25 Januari 2024	PT Kawasan Industri Makassar	Pasar dan Biaya	2,514
Satria Setiawan dan Rekan	Satria Wicaksono, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	21 Februari 2024	PT Surabaya Industrial Estate Rungkut	Pasar	249,321
Toto Suharti dan Rekan	Dewa Garung K. A., S.T., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	24 Februari 2024	PT Kawasan Berikat Nusantara	Pendapatan dan Biaya	50,610
					332,827

Pada 31 Desember 2023, terdapat aset dalam penyelesaian aset tetap yang direklasifikasi ke properti investasi sebesar Rp161 (Catatan 18), aset takberwujud menjadi aset tetap sebesar Rp5.005 dan aset tetap menjadi aset takberwujud sebesar Rp191 (Catatan 21).

As of December 31, 2023, there are construction in progress fixed assets reclassified to investment properties amounting to Rp160 (Note 18), intangible assets into fixed assets amounting Rp5,005 and fixed assets into intangible assets amounting Rp191 (Note 21).

Selain itu, terdapat aset dalam penyelesaian yang tidak terselesaikan atas proyek-proyek sebelumnya sebesar Rp1.796, penghapusan aset dalam penyelesaian berupa pompa air sebesar Rp147 dan bangunan dalam proses berupa hotel di Mataram (Nusa Tenggara Barat) sebesar Rp4.814 yang dibebankan pada tahun berjalan dan dicatat sebagai bagian dari beban umum dan administrasi (Catatan 39).

In addition, there was a unfinished construction in progress for previous projects amounting to Rp1,796, write-off of assets in progress in the form of a water pump amounting to Rp147, and buildings in progress in the form of a hotel in Mataram (West Nusa Tenggara) amounting to Rp4,814 which was charged to current year and recorded as part of general and administrative expenses (Note 39).

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, aset tetap tertentu yang dimiliki oleh Grup telah diasuransikan dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar Rp1.488.074 dan Rp1.176.467 atas risiko-risiko pada PT Mandiri AXA General Insurance, PT Asuransi Tripakarta, PT Asuransi Bintang, PT Asuransi Jasaraharja Putera, PT Asuransi Jasindo, PT Asuransi Ramayana, PT BRI Asuransi Indonesia,

As of December 31, 2023 and 2022, certain fixed assets of the Group are covered by insurance with a total coverage Rp1,488,074 and Rp1,176,467, respectively for the risks to PT Mandiri AXA General Insurance, PT Asuransi Tripakarta, PT Asuransi Bintang, PT Asuransi Jasaraharja Putera, PT Asuransi Jasindo, PT Asuransi Ramayana, PT BRI Asuransi Indonesia, PT KSK Insurance Indonesia,

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

PT KSK Insurance Indonesia, PT Zurich Asuransi Indonesia Tbk, PT Asuransi Wahana Tata, PT Asuransi ASEI, PT Asuransi Jasa Tania Tbk, PT Asuransi Jasa Raharja, PT Asuransi Binagriya Upakara, PT Asuransi Jasindo Syariah, dan PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk.

PT Zurich Asuransi Indonesia Tbk, PT Asuransi Wahana Tata, PT Asuransi ASEI, PT Asuransi Jasa Tania Tbk, PT Asuransi Jasa Raharja, PT Asuransi Binagriya Upakara, PT Asuransi Jasindo Syariah, and PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Grup menggunakan sebagian dari aset tetapnya berupa tanah dan bangunan sebagai jaminan atas pinjaman yang diterima oleh Grup (Catatan 24).

On December 31, 2023 and 2022, the Group used part of its fixed assets in the form of land and buildings as collateral for loans received by the Group (Note 24).

20. Aset Hak Guna dan Liabilitas Sewa

20. Right-of-Use and Lease Liabilities

2023							
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Reklasifikasi dan Penyesuaian / Reclassification and Adjustments	Saldo Akhir/ Ending Balance		
Biaya perolehan						Acquisition cost	
Gedung	155,344	177,414	(3,267)	--	329,491	Buildings	
Tanah	184,577	119,083	(164,329)	--	139,331	Land	
Alat Berat	35,274	13,992	(15,960)	--	33,306	Heavy equipment	
Peralatan kantor	13,793	1,514	(51)	--	15,256	Office equipment	
Kendaraan	95,515	28,788	(32,662)	--	91,641	Vehicle	
Jumlah biaya perolehan	484,503	340,791	(216,269)	--	609,025	Total acquisition cost	
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation	
Gedung	(90,880)	(31,650)	571	--	(121,959)	Buildings	
Tanah	(38,884)	(15,526)	41,839	--	(12,571)	Land	
Alat Berat	(21,758)	(16,884)	15,960	--	(22,682)	Heavy equipment	
Peralatan kantor	(1,793)	(2,868)	50	--	(4,611)	Office equipment	
Kendaraan	(61,814)	(24,426)	28,924	--	(57,316)	Vehicle	
Jumlah akumulasi penyusutan	(215,129)	(91,354)	87,344	--	(219,139)	Total accumulated depreciation	
Nilai tercatat	269,374				389,886	Carrying amount	
2022							
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Reklasifikasi dan Penyesuaian / Reclassification and Adjustments	Saldo Akhir/ Ending Balance		
Biaya perolehan						Acquisition cost	
Gedung	135,112	32,207	(11,975)	--	155,344	Buildings	
Tanah	238,880	--	(50,723)	(3,580)	184,577	Land	
Alat Berat	25,026	6,655	--	3,593	35,274	Heavy equipment	
Peralatan kantor	26,623	3,250	(16,080)	--	13,793	Office equipment	
Kendaraan	48,393	49,450	(2,170)	(158)	95,515	Vehicle	
Jumlah biaya perolehan	474,034	91,562	(80,948)	(145)	484,503	Total acquisition cost	
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation	
Gedung	(67,122)	(35,733)	11,975	--	(90,880)	Buildings	
Tanah	(22,201)	(18,221)	--	1,538	(38,884)	Land	
Alat Berat	(14,832)	(6,853)	--	(73)	(21,758)	Heavy equipment	
Peralatan kantor	(9,407)	(8,466)	16,080	--	(1,793)	Office equipment	
Kendaraan	(30,910)	(23,983)	3,096	(10,017)	(61,814)	Vehicle	
Jumlah akumulasi penyusutan	(144,472)	(93,256)	31,151	(8,552)	(215,129)	Total accumulated depreciation	
Nilai tercatat	329,562				269,374	Carrying amount	

Beban penyusutan dialokasikan ke beban pokok pendapatan dan beban administrasi dan umum dengan rincian sebagai berikut:

Depreciation expense allocated to cost of revenue and general and administrative expense, with the details are as follows:

	2023	2022	
Beban pokok pendapatan (Catatan 38)			Cost of sales (Note 38)
Jasa konstruksi	959	1,557	Construction service
Pengembangan dan pengelolaan lahan dan properti	30,895	36,998	Land and property development and management income
Beban operasional (Catatan 39)	59,500	54,701	Operating expenses (Note 39)
Jumlah	91,354	93,256	Total

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Jadwal pembayaran sewa minimum berdasarkan perjanjian sewa Perusahaan dan entitas anak pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The future minimum lease payments required under the Company's and its subsidiaries outstanding lease agreements as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	2023	2022	
Liabilitas sewa			Lease liabilities
Gedung	200,655	55,565	Building
Sewa Tanah	181,734	170,391	Land
Kendaraan	41,073	42,414	Vehicle
Alat berat	15,760	16,855	Heavy equipment
Peralatan Kantor	2,534	4,640	Office Equipment
Jumlah	441,756	289,865	Total
Dikurangi:			Less:
Liabilitas sewa jangka pendek	(75,505)	(83,076)	Short-term lease liabilities
Jumlah liabilitas sewa jangka panjang	366,251	206,789	Total long-term lease liabilities

Berikut ini ringkasan yang disajikan pada laporan laba rugi:

The following summarize the balances presented in statement of profit or loss:

	2023	2022	
Jumlah diakui di laba rugi			Amount recognise in profit
Bunga atas liabilitas sewa	16,294	5,428	Interest on lease liabilities
Beban penyusutan aset hak guna	91,354	93,256	Depreciation of right-of-use assets
Beban terkait sewa aset bernilai rendah atau jangka pendek (Catatan 39)	20,156	14,262	Expenses relating to short-term or low value lease liabilities (Note 39)

21. Aset Takberwujud

21. Intangible Assets

	2023					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Biaya perolehan						Acquisition cost
Perangkat lunak	135,345	29,843	--	1,942	167,130	Software
Lisensi	30,322	770	--	--	31,092	License
Aset dalam pengembangan	12,687	3,959	--	(6,756)	9,890	Assets under development
Jumlah biaya perolehan	178,354	34,572	--	(4,814)	208,112	Total acquisition cost
Akumulasi amortisasi						Accumulated amortization
Perangkat lunak	(111,422)	(14,104)	--	--	(125,526)	Software
Lisensi	(15,527)	(4,877)	--	--	(20,404)	License
Jumlah akumulasi amortisasi	(126,949)	(18,981)	--	--	(145,930)	Total accumulated amortization
Nilai tercatat	51,405				62,182	Carrying amount

	2022					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Biaya perolehan						Acquisition cost
Perangkat lunak	127,584	7,990	(1,659)	1,430	135,345	Software
Lisensi	30,322	--	--	--	30,322	License
Aset dalam pengembangan	--	12,687	--	--	12,687	Assets under development
Jumlah biaya perolehan	157,906	20,677	(1,659)	1,430	178,354	Total acquisition cost
Akumulasi amortisasi						Accumulated amortization
Perangkat lunak	(95,716)	(15,582)	1,278	(1,402)	(111,422)	Software
Lisensi	(10,219)	(5,308)	--	--	(15,527)	License
Jumlah akumulasi amortisasi	(105,935)	(20,890)	1,278	(1,402)	(126,949)	Total accumulated amortization
Nilai tercatat	51,971				51,405	Carrying amount

Beban amortisasi dialokasikan ke beban operasional untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dan 2022, masing-masing sebesar Rp18.981 dan Rp20.890.

Amortization expense is allocated as operating expense for the year ended December 31, 2023 and 2022, amounted to Rp18,981 and Rp20,890, respectively.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Pada 31 Desember 2023, terdapat reklasifikasi aset tetap menjadi aset takberwujud sebesar Rp191 dan dari aset takberwujud menjadi aset tetap sebesar Rp5.005 (Catatan 19).

As of December 31, 2023, there was a reclassification fixed assets into intangible assets amounting to Rp191 and from intangible assets into fixed assets amounting to Rp5,005 (Note 19).

Pada 31 Desember 2022, terdapat reklasifikasi aset tetap menjadi aset takberwujud sebesar Rp1.430 (Catatan 19).

As of December 31, 2022, there was a reclassification fixed assets into intangible assets amounting to Rp1,430 (Note 19).

22. Pekerjaan dalam Penyelesaian

22. Work in Progress

	2023	2022	
Pekerjaan dalam penyelesaian			Work in progress
Sarana dan prasarana	572,335	440,539	Infrastructure
Film	11,551	15,489	Film
Molding	1,513	3,125	Molding
Cetakan	102	137	Print
Sub Jumlah	585,501	459,290	Sub Total
Dikurangi:			Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(5,776)	(461)	Allowance for impairment losses
Jumlah	579,725	458,829	Total

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai pada pekerjaan dalam penyelesaian adalah sebagai berikut:

Movement in allowance for impairment losses in work in progress are as follows:

	2023	2022	
Saldo awal	461	337	Beginning balance
Perubahan selama tahun berjalan			Change during the year
Pembentukan cadangan	5,776	224	Provision for impairment
Pemulihan cadangan	(461)	(100)	Reversal for impairment
Saldo akhir	5,776	461	Ending balance

Pekerjaan dalam penyelesaian sarana dan prasarana merupakan proyek yang masih dalam pelaksanaan, pembangunan sarana dan prasarana PT KIW yang terletak di Semarang dan Batang yang kemudian akan direklasifikasi menjadi aset tetap, properti investasi dan persediaan saat pembangunan atau pekerjaan selesai.

Work in progress infrastructure represent project on progress, contruction of infrastructure in PT KIW located at Semarang and Batang which will be reclassified to fixed assets, investment property and inventories when the contruction or work finished.

Pekerjaan dalam pelaksanaan film merupakan proyek kerja sama PT BP dengan pihak ketiga atas pembuatan film, jasa percetakan dan penerbitan buku.

Work in progress film represent collaborative project PT BP with third parties for film making, printing services, and book publishing.

Film Kutukan Peti Mati (Onrust) sudah selesai proses produksi di bulan November 2022 dan sudah ditayangkan pada tanggal 20 Juli 2023. Proyek dalam proses untuk film Kutukan Peti Mati telah direklas menjadi aset film (Catatan 23b).

The film Kutukan Peti Mati (Onrust) has finished production in November 2022 and aired on July 20, 2023. The work in progress for the film Kutukan Peti Mati has been reclassified into a film asset (Note 23b).

Film Siti Nurbaya yang ditargetkan untuk tayang di bioskop bulan Desember 2023, harus mundur untuk penyelesaian post

The film Siti Nurbaya, which is targeted to be shown in cinemas in December 2023, must be postponed for the completion of post-production

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

produksi dan jadwal tayang dikarenakan arus kas PT BP kurang baik.

and showtimes due to PT BP poor cash flow.

Oleh karena itu, pada tahun berjalan terdapat penambahan Cadangan Kerugian Penurunan Nilai untuk proyek film Siti Nurbaya senilai Rp5.776.

Therefore, in the current year, there was an additional Provision for Impairment Loss for the Siti Nurbaya film project amounting to Rp5,776.

Pekerjaan dalam pelaksanaan molding merupakan aktivitas PT NK dari kegiatan suatu proyek atau pekerjaan-pekerjaan proyek yang sedang dilaksanakan sampai dengan tanggal laporan keuangan diamortisasi pada akun beban pokok pendapatan sebesar Rp1.612 (Catatan 38).

Work in progress molding represent activity of a project activity PT NK or project works that are being carried out until the date of the financial statements to cost of revenue amounting to Rp1,612 (Note 38).

PT KIW melakukan penambahan pada tahun 2023 sebesar Rp183.450 dan melakukan reklasifikasi atas pekerjaan dalam penyelesaian pada tahun 2023 menjadi properti investasi berupa sarana dan prasarana sebesar Rp51.654 (Catatan 19).

PT KIW made an addition in 2023 amounting to Rp183,450 and reclassified the work in completion in 2023 into investment property in the form of infrastructure amounting to Rp51,654 (Note 19).

PT BP melakukan reklasifikasi atas pekerjaan dalam penyelesaian berupa film pada tahun 2023 menjadi aset film sebesar Rp3.938 (Catatan 23).

PT BP reclassified work in progress film in 2023 into asset film amounting to Rp3,938 (Note 23).

PT BP melakukan penambahan pada tahun 2023 sebesar Rp540 dan melakukan reklasifikasi atas pekerjaan dalam penyelesaian pada tahun 2023 menjadi properti aset film sebesar Rp4.018 (Catatan 19). Sementara itu untuk Film Sabai nan Aluih dan Film Sengsara Membawa Nikmat tidak ada keberlanjutan dari manajemen, sehingga film tersebut dihapuskan sebesar Rp460.

PT BP addition Rp540 in 2023 and reclassified the work in progress in 2023 into film asset amounting to Rp4,018 (Note 19). Meanwhile, for Sabai nan Aluih and Sengsara Bawa Nikmat, there was no continuity from management, so the film was written off amounting to Rp460.

23. Aset Lainnya

23. Other Assets

a. Aset Lancar Lainnya

a. Other Current Assets

	2023	2022	
Aset Keuangan			Financial Assets
Deposito berjangka yang dijaminkan			Time deposits pledged as collateral
Pihak berelasi (Catatan 43)	390,000	390,060	Related party (Note 43)
Obligasi yang dijaminkan	312,516	305,967	Bonds pledged as collateral
Kas yang dibatasi penggunaannya			Restricted cash
Pihak berelasi (Catatan 43)	5,587	4,304	Related parties (Note 43)
Pihak ketiga	73,250	92,200	Third parties
Hak konsesi	1,919	1,828	Concession rights
Lainnya	7,044	4,497	Others
Jumlah	790,316	798,856	Total

Deposito berjangka yang dijaminkan
Deposito berjangka yang dijaminkan merupakan jaminan kepada Bank BTN berupa Deposito Berjangka milik PT PPA

Time deposits pledged as collateral
Time deposits pledged as collateral is a guarantee to Bank BTN in the form of a Time Deposit owned by PT PPA placed at Bank

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

yang ditempatkan pada Bank BTN senilai Rp390.000, dengan jangka waktu sampai dengan 30 Agustus 2024 terkait dan tingkat suku bunga sebesar 3,30% (Catatan 24).

BTN in the amount of Rp390,000, mature until August 30, 2024 and an interest rate of 3.30% (Note 24).

Obligasi yang dijaminan

Obligasi yang dijaminan merupakan blokir atas Obligasi FR00091 dengan nominal Rp270.000 dan Obligasi USD INDOIS 27 nominal USD2.929.000 sebagai jaminan atas Fasilitas Kredit milik PT PPA pada PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk (Bank CCBI) (Catatan 24).

Bond pledged as collateral

Bond pledged as collateral is a blocked Bonds FR00091 with a nominal value of Rp270,000 and USD INDOIS Bonds 27 with a nominal value of USD2,929,000 as collateral owned by PT PPA for the PT Bank China Construction Bank Indonesia (Bank CCBI) (Note 24).

Kas yang dibatasi penggunaannya

Kas yang dibatasi penggunaannya merupakan dana jaminan atas layanan yang diberikan Grup dan deposito dengan jangka waktu 1 bulan atas jaminan sewa Gudang dan Bangunan Pabrik Siap Pakai (BPSP) yang diterima dari pelanggan yang akan dikembalikan pada akhir masa sewa.

Restricted cash

Restricted cash are a guarantee fund for services in bank by the Group and a time deposit with a term of 1 month on collateral for Warehouse and Ready-to-Use Factory Building (BPSP) leases received from customers which will be returned at the end of the lease period.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, terdapat setara kas yang dibatasi penggunaannya berupa tabungan yang digunakan sebagai jaminan atas pinjaman kepada PT Bank Perkreditan Jawa Timur dengan jangka waktu 1 tahun masing-masing sebesar Rp66.050 dan nihil (Catatan 24).

On December 31, 2023 and 2022, there are restricted cash equivalents in the form of savings used as collateral for loans to PT Bank Perkreditan Jawa Timur with a term of 1 year amounting to Rp66,050 and nil, respectively (Note 24).

Lain-lain

Lain-lain pada aset lancar lainnya meliputi biaya yang ditangguhkan terkait dengan penerbitan obligasi, bunga yang ditangguhkan, dan dana talangan.

Others

Others on other current assets include deferred expenses related with bond issuance, deferred interest, and bailouts.

b. Aset Tidak Lancar Lainnya

a. Non Other Current Assets

	2023	2022	
Aset Keuangan			Financial Assets
Deposito berjangka yang dijaminan			Time deposits pledged as collateral
Pihak berelasi (Catatan 43)	80,000	90,000	Related party (Note 43)
Hak konsesi	53,119	50,694	Concession rights
Uang jaminan	12,625	8,445	Security deposit
Lainnya	62,829	52,580	Others
Jumlah Aset Keuangan	208,573	201,719	Total Financial Assets
Aset Non Keuangan			Non Financial Assets
Agunan yg diambil alih - bersih	40,308	52,968	Foreclosed collateral - net
Beban ditangguhkan	13,712	18,770	Deferred charges
Aset film	455	--	Film assets
Jumlah Aset Non Keuangan	54,475	71,738	Total Non Financial Assets
Jumlah Aset Tidak Lancar Lainnya	263,048	273,457	Total Other Non Current Assets
Dikurangi:			Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(51,342)	(55,503)	Allowance for impairment losses
Jumlah Aset Tidak Lancar Lainnya - Bersih	211,706	217,954	Total Other Non Current Assets - Net

Deposito berjangka yang dijaminkan

Terdapat deposito berjangka yang dijadikan sebagai jaminan atas pinjaman kepada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk per 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing senilai Rp80.000 dan Rp90.000 dengan tingkat suku bunga sebesar 2,25% per tahun dan jatuh tempo hingga 23 Desember 2026 (Catatan 24).

Hak konsesi

Hak konsesi yang dimiliki oleh PT NK merupakan piutang jangka panjang dari Perusahaan Umum Daerah Air Minum sehubungan dengan pembayaran ketersediaan layanan di masa depan yang tercantum dalam Perjanjian Kerjasama Investasi dan Pengelolaan Unit Produksi di Kesugihan (Bangun, Kelola, Alih Milik) yang telah diklasifikasikan sebagai aset keuangan sebagai hasil penerapan ISAK 16.

Pada akhir masa konsesi 15 tahun terhitung setelah sejak tanggal operasi, aset prasarana, aset fasilitas perawatan prasarana, dan aset fasilitas perawatan sarana dikembalikan ke pemberi konsesi.

Pada bulan Oktober 2021, PT NK memulai pelaksanaan konstruksi untuk proyek konsesi ini. Pada bulan Juli 2022 saluran penyedia air minum sudah beroperasi.

Perjanjian konsesi jasa dengan jangka waktu jatuh tempo dalam satu tahun per 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp1.919 dan Rp1.828 (Catatan 23a).

Uang jaminan

Uang Jaminan merupakan dana yang ditempatkan ke pihak tertentu oleh Grup terkait dengan transaksi sewa gedung, operasional, dan langganan keanggotaan.

Agunan yang diambil alih

Agunan yang diambil alih 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

Time deposits pledged as collateral

There are time deposits used as collateral for loans to PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as of December 31, 2023 and 2022 worth Rp80,000 and Rp90,000, respectively, with interest rate of 2.25% per year (Note 24) and matures until December 23, 2026 (Note 24).

Concession rights

Concession rights owned by PT NK represents long-term receivable from Perusahaan Umum Daerah Air Minum in relation to the future service availability payments set forth in Cooperation Agreement for Investment and Management of Production Units at Kesugihan (Build, Manage, Transfer of Ownership) that have been classified as financial asset as a result of adoption of ISAK 16.

At the end of the concession period of 15 years from the date of operation, infrastructure assets, maintenance facility assets, and maintenance facility assets will be returned to the concessionaire.

On October 2021, PT NK has started its construction progress on this concession project. In July 2022 the drinking water supply channel has been operating.

Concession rights agreements with maturities in one year as of December 31, 2023 and 2022 are Rp1,919 and Rp 1,828 (Note 23a).

Security deposit

Security Deposit is a fund placed to a particular party by the Group related with building lease, operational and membership subscription transactions.

Foreclosed assets

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

The assets were taken over based on the Letter of the State Minister for the Utilization of State-Owned Enterprises (BUMN) of the Republic of Indonesia No. S-28/M.DU.1-BUMN/1999 dated April 8, 1999, which approved the implementation of collection of bad debts in non-cash form, by taking over assets from debtors which will then be resold

yang selanjutnya akan dijual kembali untuk memulihkan piutang tersebut.

to recover these receivables.

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

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.

Beban ditangguhkan

Beban ditangguhkan antara lain biaya-biaya yang telah terjadi namun belum dapat dibebankan di tahun berjalan.

Deferred charges

Deferred charges are costs that have occurred but cannot be charged in the current year.

Aset film

Proyek dalam proses untuk film Kutukan Peti Mati telah di reklas menjadi aset film di tahun berjalan.

Film assets

The project in progress for the film The Coffin Curse has been reclassification into a film asset in the current year.

Biaya perolehan aset film merupakan kapitalisasi biaya untuk memproduksi film dan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan dikurangi akumulasi amortisasi atau nilai wajar. Aset film dibebankan ke beban pokok penjualan dengan menggunakan metode saldo menurun ganda selama 4 tahun dimulai sejak film pertama kali ditayangkan. Biaya pemasaran dan distribusi dibebankan pada saat terjadinya.

The acquisition cost of a film asset is the capitalization of the cost to produce the film and is expressed as the lower value between acquisition cost minus accumulated amortization or fair value. Film assets are charged to cost of goods sold using the double declining balance method for 4 years starting from the time the film first aired. Marketing and distribution costs are charged at the time of occurrence.

Lain-lain

Lain-lain pada aset tidak lancar lainnya meliputi piutang pada pihak ketiga, piutang dana pensiun, dan piutang dari entitas lain.

Others

Other on other non-current assets include receivables on third parties, pension fund receivables, and receivables from other entities.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

Movement in allowance for impairment losses are as follows:

	2023	2022	
Saldo awal	55,503	51,346	Beginning balance
Perubahan selama tahun berjalan			Change during the year
Pembentukan cadangan	227	4,157	Provision for impairment
Pemulihan cadangan	(396)	--	Reversal for impairment
Penghapusbukan tahun berjalan	(3,992)	--	Written of during the year
Saldo akhir	<u>51,342</u>	<u>55,503</u>	Ending balance

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan kerugian penurunan nilai cukup untuk menutup kemungkinan tidak tertagihnya di kemudian hari.

Management believes that the allowance for impairment losses is sufficient to cover the possibility of uncollectibility in the future.

PT BP melakukan reklasifikasi atas pekerjaan dalam penyelesaian berupa film pada tahun 2023 menjadi aset film sebesar Rp3.938 (Catatan 22).

PT BP reclassified work in progress film in 2023 into asset film amounting to Rp3,938 (Note 22).

Beban amortisasi untuk tahun yang berakhir dialokasikan ke beban pokok pendapatan (Catatan 38).

Amortization expense for the year ended is allocated to cost of revenue (Note 38).

24. Pinjaman yang Diterima

24. Borrowings

a. Pinjaman yang diterima jangka pendek

a. Short-term borrowings

	2023	2022	
Pinjaman yang diterima jangka pendek			Short term borrowings
Pihak berelasi (Catatan 43)	1,483,284	946,935	Related parties (Note 43)
Pihak ketiga			Third parties
PT Bank China Construction			PT Bank China Construction
Bank Indonesia Tbk	599,898	599,934	Bank Indonesia Tbk
PT Bank Pembangunan			PT Bank Pembangunan
Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	290,500	277,000	Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	250,000	300,000	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank ICBC Indonesia	200,000	--	PT Bank ICBC Indonesia
PT Bank Pan Indonesia Tbk	180,000	300,000	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Bank Jago Tbk	150,000	100,000	PT Bank Jago Tbk
PT Bank JTrust Indonesia Tbk	146,763	--	PT Bank JTrust Indonesia Tbk
PT Bank Permata Tbk	120,000	195,000	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Woori			PT Bank Woori
Saudara Indonesia 1906 Tbk	110,000	110,000	Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	85,000	250,000	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Pengkreditan			PT Bank Pengkreditan
Rakyat Jawa Timur	65,991	--	Rakyat Jawa Timur
PT Bank Mega Tbk	46,050	--	PT Bank Mega Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	35,000	--	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank ANZ Indonesia	15,000	150,000	PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank HSBC Indonesia	--	200,000	PT Bank HSBC Indonesia
PT Bank UOB Indonesia Tbk	--	100,000	PT Bank UOB Indonesia Tbk
Jumlah pinjaman yang diterima jangka pendek	3,777,486	3,528,869	Total short-term borrowings

b. Pinjaman yang diterima jangka panjang

b. Long-term borrowings

	2023	2022	
Pinjaman yang diterima jangka panjang			Long term borrowings
Pihak berelasi (Catatan 43)	424,212	842,388	Related parties (Note 43)
Pihak ketiga			Third parties
PT Bank Pembangunan			PT Bank Pembangunan
Daerah Jawa Tengah	46,454	50,000	Daerah Jawa Tengah
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	200,000	--	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
	670,666	892,388	
Bagian jangka pendek dari pinjaman yang diterima jangka panjang			Current portion of long-term borrowings
Pihak berelasi (Catatan 43)	34,201	235,176	Related parties (Note 43)
Pihak ketiga			Third party
PT Bank Pembangunan			PT Bank Pembangunan
Daerah Jawa Tengah	4,094	3,545	Daerah Jawa Tengah
	38,295	238,721	
Pinjaman yang diterima jangka panjang setelah dikurangi bagian jangka pendek			Long term borrowings, net current portion
Pihak berelasi (Catatan 43)	390,011	607,212	Related parties (Note 43)
Pihak ketiga			Third parties
PT Bank Pembangunan			PT Bank Pembangunan
Daerah Jawa Tengah	42,360	46,455	Daerah Jawa Tengah
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	200,000	--	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
	632,371	653,667	

PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Debitur/ Debitor	Perjanjian/ Agreement	Jenis fasilitas/ Facility type	Jumlah fasilitas/ Facility amount	Jumlah fasilitas terutang/ Outstanding Facility			Tanggal jatuh tempo fasilitas/ Maturity date of facility	Suku bunga per tahun/ Interest rate per annum	Pelunasan/ Acquittance	Penarikan/ Withdrawal	Covenants	Jaminan/ collateral
				Jangka pendek/ Short term	Jangka panjang/ Long term	Bagian jangka pendek dari pinjaman jangka panjang/ Current portion of long term debt						
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk PT Perusahaan Pengelola Aset (PPA)	Addendum V (Kelima) Perjanjian Kredit Modal Kerja Transaksional No. CRO.KP/548/KMK/2019/ Addendum V (Fifth) to Transactional Working Capital Credit Agreement No. CRO.KP/548/KMK/2019.	Fasilitas Kredit Modal Kerja/ Working Capital Credit Facility	USD30,000,000	Rp530,677	--	--	13 Desember 2024/ December 13, 2024	3.85%-4.50%	Rp167,464	Rp195,935	a. Non Performing Financing piutang di luar pembiayaan Restrukturisasi dan/atau Revitalisasi dan/atau Dana Talangan pihak berelasi yang menggunakan dana Penyerahan Modal Negara (PMN) maksimal 5% (lima persen) setelah memperhitungkan Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN)/ Non-Performing Financing receivables outside Restructuring and/or Revitalization financing and/or related party Bailouts using State Capital Participation (PMN) funds of a maximum of 5% (five percent) after calculating the Impairment Loss Reserve (CKPN) ; b. Gearing Ratio maksimal 5 kali/ Gearing Ratio maximum 5 times ; c. Rasio Lancar minimal sebesar 100%/ Minimum Current Ratio of 100% ; d. EBITDA (Laba Usaha) positif/ Positive EBITDA	--
PT PPA Kapital (PT PPAK)	Addendum I (kesatu) Perjanjian Kredit Tranche A No.CRO.KP/084/KMK/2019 / Addendum I (first) Credit Agreement Tranche A No.CRO.KP/084/KMK/2019. Addendum I (kesatu) Perjanjian Kredit Tranche B No.CRO.KP/085/KMK/2019 / Addendum I (first) Credit Agreement Tranche B No.CRO.KP/085/KMK/2019.	Fasilitas Kredit Non Revolving/ Non Revolving Credit Facility	Rp357,586	--	Rp345,598	Rp4,000	23 November 2028/ November 23, 2028	4% Tranche A 2% Tranche B	--	Rp349,598	a. Debt Service Coverage Ratio (DSCR) minimal 100% / Debt Service Coverage Ratio (DSCR) of at least 100%; b. Rasio Lancar minimal 100% / Current Ratio at least 100%; c. Ekuitas selalu positif yang tercermin dalam laporan keuangan PT PPAK mulai tahun 2023 dan seterusnya/ Equity is always positive which is reflected in PT PPAK's financial statements from 2023 onwards.	7 (tujuh) bidang tanah yang terletak di Kelurahan Kadu Jaya, Kabupaten Tangerang, Provinsi Banten (Catatan 19) / 7 (seven) plots of land located in Kadu Jaya Village, Tangerang Regency, Banten Province (Note 19).
PT Kawasan Berikat Nusantara (PT KBN)	Perjanjian Kredit No. WCO.BKS/0182/KSB/2022 tanggal 5 September 2022 / Credit Agreement No. WCO.BKS/0182/KSB/2022 dated September 5, 2022	Fasilitas Kredit Modal Kerja/ Working Capital Credit Facility	Rp84,000	--	Rp40,000	Rp20,000	23 Desember 2026/ December 26, 2026	0.5% di atas bunga deposito yang dijaminkan/ above the guaranteed deposit interest	Rp16,000	--	a. Tidak menjamin harta kekayaan PT KBN kepada pihak lain / Not guaranteeing the assets of PT KBN to other parties ; b. Tidak diperkenankan mengajukan permohonan kepada pengadilan atau pihak yang berwenang lainnya untuk dinyatakan pailit/ Apply to the court or other competent authorities to be declared bankrupt ; c. Tidak mengadakan ekspansi usaha dan atau investasi baru tanpa persetujuan kreditur/ Not conducting business expansion and/or new investments without creditor approval ; d. Tidak melakukan merger/ Not merging	Surat Deposito Berjangka diterbitkan oleh Bank Cabang Jakarta Cakung senilai Rp80.000 (Catatan 23) / Time Deposit Letters issued by Bank Cakung Jakarta Branch worth Rp80,000 (Note 23).
PT Nindya Karya (PT NK)	Perjanjian Kredit Modal Kerja Transaksional Sublimit Supplier Financing II No. WCO.KP/0296/KMK/2023 / Sublimit Supplier Financing Transactional Working Capital Credit Agreement No. WCO.KP/0296/KMK/2023.	Fasilitas Kredit Modal Kerja/ Working Capital Credit Facility	Rp300,000	Rp20,000 Rp35,000	--	--	25 Agustus 2024/ August 25, 2024	8.75%	Rp126,000	Rp161,000	a. Rasio Lancar minimum 105% ; / Current Ratio minimum 105% ; b. Leverage maksimum 500% / Leverage maximum 500% ; c. Debt Service Coverage Ratio (DSCR) Minimal 100% / Debt Service Coverage d. Ratio (DSCR) minimum 100%	a. Tanah & bangunan di Kec. Jatinegara, Jakarta Timur seluas 5.828 m2 dengan nilai pengikatan Rp197.000 (Catatan 19) / Land and Building on Jatinegara, East Jakarta with an area of 5.828 sqm with a binding value of Rp197,000 (Note 19) b. Tanah & bangunan di Pekanbaru, Riau seluas 259 m2 dengan nilai pengikatan Rp3.000 (Catatan 19) / Land and building on Pekanbaru, Riau with an area of 259 sqm with a binding value of Rp3,000 (Note 19) c. Tanah dan bangunan diatas SHGB No. 19 yang berlokasi di Kota Denpasar, Bali IDR 1.918 (Catatan 19) / Land and buildings above SHGB No. 19 located on Denpasar City, Bali IDR 1,918 (Note 19) d. Tanah dan Bangunan di Kec. Maulafa, Provinsi Nusa Tenggara Timur (Catatan 19) / Land and Building on Kec. Maulafa, East Nusa Tenggara Province (Note 19) e. Tanah dan bangunan diatas SHGB No. 352 yang berlokasi Kab. Badung, Bali IDR 13.822 (Catatan 19) / Land and buildings above SHGB No. 352 located Badung Regency, Bali IDR 13,822 (Note 19) f. Piutang usaha dan/atau piutang retensi dan/atau piutang ventura bersama dan/atau tagihan bruto dengan nilai pengikatan Rp2.001.541(Piutang 7) / Account receivables and/or retention receivables and/or gross receivables with a binding value of Rp2,001,541 (Note 7) g. Persediaan dengan nilai pengikatan Rp110.000 (Catatan 12) / Inventories with a binding value of Rp110,000 (Note 12) h. Omzet seluruh kontrak proyek diikat secara Cessie / Turnover of all project contracts is cessie bound.
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk PT Perusahaan Pengelola Aset (PPA)	Addendum III Perjanjian Kredit Swadana antara PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk dengan PT PPA No. 24/PK/CSTD/CB2/VIII/2023 tanggal 30 Agustus 2023 / Addendum III of the Self-Financing Credit Agreement between PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk and PT PPA No. 24/PK/CSTD/CB2/VIII/2023 dated August 30, 2023.	Kredit Swadana/ Self funding credit	Rp390,000	Rp313,607	--	--	30 Agustus 2024/ August 30, 2024	3.30%	Rp79,407	100,000	--	Deposito berjangka dengan Nilai Agunan sebesar Rp390.000 (Catatan 23) / Term Deposit with Collateral Value of Rp390,000 (Note 23)

PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Debitur/ Debitor	Perjanjian/ Agreement	Jenis fasilitas/ Facility type	Jumlah fasilitas/ Facility amount	Jumlah fasilitas terutang/ Outstanding Facility			Tanggal jatuh tempo fasilitas/ Maturity date of facility	Suku bunga per tahun/ Interest rate per annum	Pelunasan/ Acquittance	Penarikan/ Withdrawal	Covenants	Jaminan/ collateral
				Jangka pendek/ Short term	Jangka panjang/ Long term	Bagian jangka pendek dari pinjaman jangka panjang/ Current portion of long term debt						
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk PT Nindya Karya (PT NK)	Persetujuan Perubahan Perjanjian Kredit Nomor (12) 32 tanggal 19 Januari 2023 / Approval of Changes to Credit Agreement Number (12) 32 dated January 19, 2023.	Plafond KMK RC Terbatas (Revolving) / Limited KMK RC Ceiling (Revolving) facility	Rp50,000	--	--	--	20 Januari 2024/ January 20, 2024	9.60%	Rp1,612,000	Rp1,612,000	a. Rasio Lancar minimal sebesar 1 / Minimum Current Ratio of 1 ; b. Debt to Equity Ratio maksimal sebesar 5 / Maximum Debt to Equity Ratio of 5 ; c. Debt Service Coverage Ratio minimal sebesar 100% / Minimum Debt Service Coverage Ratio of 100%.	a. T/B kantor dan gudang terletak di Kel. Tigomulyo, Kab. Semarang, Jawa Tengah, SHGB No. 1530 (dulu SHGB No. 02) (Catatan 19) / T/B office and warehouse located on Kel. Tigomulyo, Semarang Regency, Central Java, SHGB No. 1530 (formerly SHGB No. 02) (Note 19) ; b. T/B rumah tinggal terletak di Kel. Kendangsari, Kota Surabaya, Jawa Timur, SHGB No. 721 SHGB No. 725 (Catatan 19) / T/B residential house is located on Kel. Kendangsari, Surabaya City, East Java, SHGB No. 725 (Note 19) ; c. T/B terletak di Kel. Gulak Galik, Lampung, SHGB No. 05 (Catatan 19) / T/B is located on Kel. Gulak Galik, Lampung, SHGB No. 05 (Note 19) ; d. Tanah terletak di Kec. Medan Amplas, Medan, Sumatera Utara, SHGB No. 546 (Catatan 19) / The land is located in Kec. Medan Amplas, Medan, North Sumatra, SHGB No. 546 (Note 19) ; e. T/B kantor & gudang terletak di Kec. Krian, Kab. Sidoarjo, Jawa Timur, SHGB No. 2 (Catatan 19) / T/B office & warehouse located on Kec. Krian, Kab. Sidoarjo, East Java, SHGB No. 2 (Note 19) ; f. T/B rumah tinggal terletak di Kec. Tamalate, Makassar, Sulawesi Selatan, SHGB No. 2005/Manuruki (Catatan 19) / T/B residential house located on Kec. Tamalate, Makassar, South Sulawesi, SHGB No. 2005/Manuruki (Note 19) ;
	Perjanjian Kredit No COB3/2.1/008/R tanggal 12 Januari 2023 / Credit agreement Number COB3/2.1/008/R dated January 12, 2023.	KMK Transaksional / Transactional KMK	Rp375,000	Rp304,000	--	--	20 Januari 2024/ January 20, 2024	9.60%	Rp1,866,000	Rp1,895,000		g. T/B rumah tinggal terletak di Kec. Jayapura Utara, Jayapura, SHGB No. 00798 (Catatan 19) / T/B residential house is located on Kel. Gurabesi, Kec. North Jayapura, Jayapura, SHGB No. 00798 (Note 19) ; h. T/B kantor dan gudang terletak di Kel. Gurabesi, Kec. Jayapura Utara SHGB No. 559 (Catatan 19) / T/B office and warehouse located on Kel. Gurabesi, Kec. North Jayapura, SHGB No. 559 (Note 19) ; i. T/B kantor dan gudang terletak di Kel. Cawang, Jakarta Timur, SHGB No. 36 (Catatan 19) / T/B office and warehouse are located on Cawang, East Jakarta SHGB No. 36 (Note 19) ; j. Akta Jaminan Fidusia (AJF) No. 31 tanggal 19 Februari 2021, SJF No. 2021031731100533 / Deed of Fiduciary Guarantee (AJF) No. 31 dated February 19, 2021, SJF No. 2021031731100533 ; k. Akta Jaminan Fidusia (AJF) No. 32 tanggal 19 Februari 2021, SJF No. 2021031731100546 / Deed of Fiduciary Guarantee (AJF) No. 32 dated February 19, 2021, SJF No. 2021031731100546 ; l. Perjanjian Cessie No. 003/COB3/ CESSIE/2022, Perjanjian Cessie No. 002/KPS3/CESSIE/2022 / Cessie Agreement No. 003/COB3/CESSIE/2022, Cessie Agreement No. 002/KPS3/CESSIE/2022
PT Bank Syariah Indonesia Tbk PT Kawasan Industri Wijayakusuma (PT KIW)	Akta No. 83 tanggal 31 Agustus 2018 dan Akta No. 19 tanggal 13 Desember 2019 / Deed No. 83 dated August 31, 2018 and Deed No. 19 dated December 13, 2019.	Fasilitas pembiayaan investasi dengan akad Murabahah/ Investment financinn facility	Rp28,789	--	Rp4,413	Rp10,201	24 November 2025/ November 24, 2025	8.67%	Rp14,175	--	a. Rasio Lancar minimal sebesar 1 / Minimum Current Ratio of 1 ; b. Debt to Equity Ratio (DER) maksimum 250% atau 2.5 / Maximum DER 250% or 2.5 ; c. Debt Service Coverage minimal 100% / Minimum Debt Service Coverage of 100% .	Bangunan Pabrik Siap Pakai (BPSP) (Catatan 19) / Ready-use plant (BPSP) (Note 19).
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero) PT Nindya Karya (PT NK)	Berdasarkan Perubahan Perjanjian ke-12 (dua belas) tanggal 27 Desember 2023 No. 243 / The 12th (twelveth) Amendment Agreement to the Financing Agreement to the Financing Agreement dated December 27, 2023 No. 243	Pembiayaan Modal Kerja/ Working Capital Financing	Rp300,000	Rp300,000	--	--	27 Desember 2024/ December 27, 2024	8.50%	Rp302,000	Rp367,000	a. Rasio Lancar minimal 1 / Current Ratio at least 1 ; b. Interest Rate Ratio minimal 1.5 / Interest Rate Ratio at least 1.5 ; c. Debt to EBITDA Ratio maksimal 4 / Maximum Debt to EBITDA Ratio 4 .	a. Tanah dan Bangunan dengan bukti kepemilikan SHGB No. 366/Harjosari II atas nama PT NK, yang terletak di Kel Harjosari, Kota Medan (Catatan 19) / Land and Building with proof of ownership of SHGB No. 366 / Harjosari II on behalf of PT NK, located in Kel Harjosari II, Medan City, North Sumatra Province (Note 19) ; b. Tanah dan Bangunan dengan bukti kepemilikan SHGB No. 118/Harjosari II atas nama PT NK, yang terletak di Kel Harjosari, Kota Medan (Catatan 19) / Land and Building with proof of ownership of SHGB No. 118 / Harjosari II on behalf of PT NK, located on Kel Harjosari, Medan City (Note 19) ; c. Tanah dan Bangunan dengan bukti kepemilikan SHGB No. 20019/Losari, atas nama PT NK, yang terletak di Kel Losari, Kota Makassar / Land and Building with proof of ownership of SHGB No. 20019/Losari, on behalf of PT NK, located on Kel Losari, Makassar City (Note 19) ; d. Tanah dan Bangunan dengan bukti kepemilikan SHGB No. 18/Besusu, atas nama PT NK, yang terletak di Kel Basusu Tengah, Kab Donggala, Provinsi Sulawesi Tengah / Land and Building with proof of ownership of SHGB No. 18/ Besusu, on behalf of PT NK, located in Kel Basusu Tengah, Donggala Regency, Central Sulawesi Province (Note 19) ;

PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Debitur/ Debitor	Perjanjian/ Agreement	Jenis fasilitas/ Facility type	Jumlah fasilitas/ Facility amount	Jumlah fasilitas terutang/ Outstanding Facility			Tanggal jatuh tempo fasilitas/ Maturity date of facility	Suku bunga per tahun/ Interest rate per annum	Pelunasan/ Acquittance	Penarikan/ Withdrawal	Covenants	Jaminan/ collateral
				Jangka pendek/ Short term	Jangka panjang/ Long term	Bagian jangka pendek dari pinjaman jangka panjang/ Current portion of long term debt						
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)												
												e. Tanah dan Bangunan dengan bukti kepemilikan SHGB No. 22/Neglasari, atas nama PT NK, yang terletak di Kec. Cibeunying Kaler, Kota Bandung (Catatan 19) / Land and Building with proof of ownership of SHGB No. 22 / Neglasari, on behalf of PT NK, located on Cibeunying Kaler District, Bandung City (Note 19) ; f. Tanah dan Bangunan dengan bukti kepemilikan SHGB No. 23/Neglasari, atas nama PT NK, yang terletak di Kec. Cibeunying Kaler, Kota Bandung (Catatan 19) / Land and Building with proof of ownership of SHGB No. 23 / Neglasari, on behalf of PT NK, located on Cibeunying Kaler District, Bandung City (Note 19) ; g. Tanah dan Bangunan dengan bukti kepemilikan SHGB No. 00023/Besusu, atas nama PT NK, yang terletak di Kel Basusu Tengah, Kota Palu (Catatan 19) / Land and Building with proof of ownership of SHGB No. 00023 / Besusu, on behalf of PT NK, located in Kel Basusu Tengah, Palu City (Note 19) ; h. Tanah dan Bangunan dengan bukti kepemilikan SHGB No. 18/Besusu, atas nama PT NK, yang terletak di Kel Basusu Tengah, Kab Donggala (Catatan 19) / Land and Building with proof of ownership of SHGB No. 18 / Besusu, on behalf of PT NK, located in Kel Basusu Tengah, Donggala Regency (Note 19) ; i. Tagihan/Piutang (Sisa Termin) atas Proyek yang dibiayai, serta akan dilakukan pengikatan secara Fidusia minimal sebesar 150% dari Total Fasilitas Pembiayaan. Selanjutnya nilai tagihan/piutang (sisa termin) wajib dijaga minimal sebesar 150% dari Outstanding Fasilitas Pembiayaan (Piutang 7) / Bills/Receivables (Remaining Terms) for the Project financed, and will be bound by a Fiduciary at least 150% of the Total Financing Facility. Furthermore, the value of bills/receivables (remaining terms) must be maintained at least 150% of the Outstanding Financing Facility (Note 7) ; j. Tanah dan Bangunan dengan bukti kepemilikan SHGB No. 00022/Besusu, atas nama PT NK, yang terletak di Kel Basusu Tengah, Kota Palu (Catatan 19) / Land and Building with proof of ownership of SHGB No. 00022 / Besusu, on behalf of PT NK, located in Kel Basusu Tengah, Palu City (Note 19) ; k. Tanah dan Bangunan dengan bukti kepemilikan SHGB No. 00025/Besusu, atas nama PT NK, yang terletak di Kel Basusu Tengah, Kota Palu (Catatan 19) / Land and Building with proof of ownership of SHGB No. 00025 / Besusu, on behalf of PT NK, located in Kel Basusu Tengah, Palu City (Note 19) ;
PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk												
PT Perusahaan Pengelola Aset (PPA)	Addendum VII atas Perjanjian Kredit No.377/APK/XII/2023 tanggal 27 Desember 2023 / Addendum VII to Credit Agreement No.377/APK/XII/2023 dated December 27, 2023. Addendum I atas Perjanjian Kredit No. 378/APK/XII/2023 tanggal 27 Desember 2023 / Addendum I to Credit agreement No. 378/APK/XII/2023 dated December 27, 2023.	Fasilitas Kredit Demand Loan / Credit Facility	Rp600,000	Rp599,898	--	--	28 September 2024/ September 28, 2024	7.1%	Rp669,414	Rp669,378	a. Hasil penarikan tidak diperkenankan untuk melakukan restrukturisasi atau revitalisasi/ The withdrawal results are not allowed to restructure or revitalize ; b. Nasabah/piutangan PT PPA tidak termasuk dalam daftar investasi yang dilarang (List of Negative Investment)/ PT PPA customers/customers are not included in the List of Negative Investment ; c. PT PPA wajib menyerahkan laporan keuangan tahunan yang telah diaudit oleh Akuntan Publik yang terdaftar selambat-lambatnya 6 (enam) bulan dan laporan keuangan triwulanan in-house selambat-lambatnya 90 (sembilan puluh) hari setelah tanggal periode laporan keuangan berakhir/ PT PPA must submit annual financial statements that have been audited by a registered Public Accountant no later than 6 (six) months and quarterly in-house financial statements no later than 90 (ninety) days after the date of the financial statement period ends; d. PT PPA tidak diperkenankan untuk mengubah anggaran dasar yang berkaitan dengan perubahan bidang usaha, penurunan modal dan perubahan Pemegang Saham mayoritas (minimum 51% wajib dimiliki oleh Republik Indonesia)/ PT PPA is not allowed to amend the articles of association relating to changes in business fields, capital declines and changes in majority shareholders (minimum 51% must be owned by the Republic of Indonesia); e. PT PPA wajib melakukan subordinasi hutangnya kepada para Pemegang Sahamnya baik yang telah ada (jika ada) maupun yang akan ada/ PT PPA is obliged to subordinate its debts to its existing (if any) and future Shareholders ;	Gadai atas Surat Hutang/Obligasi Negara Pemerintah Indonesia FR0091 yang dimiliki atas nama PT PPA minimal 50% dari plafond fasilitas (Catatan 23) / Pledge on Indonesian Government Bonds/Government Bonds FR0091 held on behalf of PT PPA at least 50% of the facility plafond (Note 23).

PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Debitur/ Debitor	Perjanjian/ Agreement	Jenis fasilitas/ Facility type	Jumlah fasilitas/ Facility amount	Jumlah fasilitas terutang/ Outstanding Facility			Tanggal jatuh tempo fasilitas/ Maturity date of facility	Suku bunga per tahun/ Interest rate per annum	Pelunasan/ Acquittance	Penarikan/ Withdrawal	Covenants	Jaminan/ collateral
				Jangka pendek/ Short term	Jangka panjang/ Long term	Bagian jangka pendek dari pinjaman jangka panjang/ Current portion of long term debt						
PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk											f. PT PPA wajib menjaga Current Ratio (rasio antara jumlah aset lancar dengan pasiva lancar) minimal satu kali/ PT PPA must maintain the Current Ratio (the ratio between the amount of current assets and current liabilities) at least once ; g. PT PPA wajib untuk menyerahkan dan mendaftarkan tagihan yang dijadikan jaminan setiap pertiga bulanan dan apabila setiap kali tagihan yang diberikan jatuh tempo dan/atau tidak lancar, PT PPA wajib memberikan kepada Bank CCBi penggantian tagihan yang belum jatuh tempo dan lancar dan penggantian tersebut akan didaftarkan pada masa pendaftaran ulang yang terdekat/ PT PPA is obliged to submit and register bills that are used as collateral every quarterly and if every time the bills given are due and/or not current, PT PPA must provide Bank CCBi with reimbursement of bills that are not yet due and current and the replacement will be registered at the nearest re-registration period ; h. PT PPA tidak termasuk dalam Daftar Hitam Nasional-Bank Indonesia/ PT PPA is not included in the National Blacklist-Bank Indonesia ; i. Fasilitas Kredit hanya dapat digunakan apabila PT PPA tidak lalai melaksanakan atau mematuhi salah satu dari janji-janji atau kewajiban-kewajiban, atau ketentuan-ketentuan dari persyaratan-persyaratan lainnya dan dokumen-dokumen lainnya berdasarkan SKU dan Perjanjian Kredit yang dibuat dengan Bank CCBi, maupun perjanjian dan dokumen-dokumen lainnya antara PT PPA dengan bank dan/atau kreditur lainnya/ Credit Facility can only be used if PT PPA does not fail to carry out or comply with any of the promises or obligations, or the provisions of other terms and other documents based on the GTC and Credit Agreement made with Bank CCBi, as well as agreements and other documents between PT PPA and other banks and/or creditors ; j. Melakukan perubahan terhadap struktur permodalan PT PPA (corporate structure) antara lain peleburan, penggabungan dan pengambilalihan/ Make changes to the capital structure of PT PPA (corporate structure) including mergers, mergers and takeovers;	
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk PT Nindya Karya (PT NK)	Addendum Perjanjian Kredit No. 10 tanggal 11 April 2023 / Addendum to Credit Agreemen No. 10 dated April 11, 2023.	Kredit Modal Kerja Konstruksi/ Standby Loan Switchable Facility Non Cash Loan	Rp500,000	Rp290,500	--	--	11 April 2024/ April 11, 2024	8.75%	Rp578,500	Rp592,000	--	a. T/B kantor terletak di Jl. Hayam Wuruk No.129A, Kec. Denpasar Timur, Bali, SHGB No. 03 & SHGB No. 04 (Catatan 19) / T/B office is located at Jl. Hayam Wuruk No.129A, Kec. Denpasar Timur, Bali, SHGB No. 03 & SHGB No. 04 (Note 19); b. T/B kantor terletak di Jl. Majapahit No.36, Kota Mataram, NTB, SHGB No. 65 & SHGB No. 75 (Catatan 19) / T/B office is located at Jl. Majapahit No.36, Mataram City, NTB, SHGB No. 65 & SHGB No. 75 (Note 19); c. Tanah dan Bangunan terletak di Jl. Parikesit No. 10, Cakranegara, Nusa Tenggara Barat, SHGB No. 356 (Catatan 19) / Land and Building located on Jl. Parikesit No. 10, Cakranegara, West Nusa Tenggara, SHGB No. 356 (Note 19); d. T/B Gudang terletak di Jl. Gedebage No.173, Kec. Gedebage, Kota Bandung, SHGB No. 1.202 (Catatan 19) / T/B Warehouse is located on Jl. Gedebage No.173, Kec. Gedebage, Bandung City, SHGB No. 1.202 (Note 19).
PT Bank Victoria International Tbk Perusahaan	Addendum III No. 81 tanggal 29 Agustus 2023 / Addendum III No. 81 dated August 29, 2023.	Fasilitas Demand Loan Revolving (Uncommitted)/ Demand Loan Revolving Facility (Uncommitted)	Rp300,000	Rp250,000	--	--	19 Mei 2024/ May 19, 2024	Sesuai kesepakatan pada saat penarikan/ As agreed at the time of withdrawal	Rp745,000	Rp695,000	Rasio Debt to Equity dibawah 10 / Debt to equity ratio below 10	Clean basis
PT Bank ICBG Indonesia Perusahaan	Perjanjian Kredit No. 12 tanggal 9 Juni 2023 / Credit Agreement No. 12 dated June 8, 2023.	Fasilitas Kredit Modal Kerja/ Working Capital Credit	Rp200,000	Rp200,000	--	--	8 Juni 2024/ June 8, 2024	Indicative rate JIBOR 1 bulan ditambah 0,25%/ 1-month JIBOR indicative rate plus 0.25%	Rp285,000	Rp485,000	Rasio debt to equity dibawah 5 / Debt to equity ratio below 5	Clean basis

PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Debitur/ Debitor	Perjanjian/ Agreement	Jenis fasilitas/ Facility type	Jumlah fasilitas/ Facility amount	Jumlah fasilitas terutang/ Outstanding Facility			Tanggal jatuh tempo fasilitas/ Maturity date of facility	Suku bunga per tahun/ Interest rate per annum	Pelunasan/ Acquittance	Penarikan/ Withdrawal	Covenants	Jaminan/ collateral
				Jangka pendek/ Short term	Jangka panjang/ Long term	Bagian jangka pendek dari pinjaman jangka panjang/ Current portion of long term debt						
PT Bank Pan Indonesia Tbk Perusahaan	Perubahan Perjanjian Kredit No. 010/FIT-MMILEG/10/Per.XVI tanggal 28 November 2023 / Amendment to Credit Agreement No. 010/FIT-MMILEG/10/Per.XVI dated November 28, 2023.	Fasilitas Pinjaman Money Market / Money Market Loan Facility	Rp300,000	Rp180,000	--	--	30 November 2024/ November 30, 2024	Sesuai kesepakatan pada saat penarikan/ As agreed at the time of withdrawal	Rp1,775,000	Rp1,655,000	a. Laporan Keuangan (audited), selambat-lambatnya 30 hari setelah Laporan Keuangan selesai/ Financial Statements (audited), no later than 30 days after the Financial Statements are completed; b. Laporan Keuangan Triwulanan (internal) selambat-lambatnya 60 hari setelah periode berakhir/ Quarterly Financial Report (internal) no later than 60 days after the period ends.	Clean basis
PT Bank Jago Tbk Perusahaan	Addendum II (kedua) Perjanjian Kredit No. 0001/035/B/04042023 tanggal 4 April 2023 / Addendum II (second) to Credit Agreement No. 0001/035/B/04042023 dated April 4, 2023.	Pinjaman promes berjangka/ Time Promise Loan	Rp150,000	Rp150,000	--	--	19 Januari 2024/ January 19, 2024	Sesuai kesepakatan pada saat penarikan/ As agreed at the time of withdrawal	Rp960,000	Rp1,010,000	Menyerahkan laporan keuangan tahunan (neraca dan perhitungan rugi laba) yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik dalam bentuk long form audited report selambat-lambatnya 180 (seratus delapan puluh) hari kerja setelah tanggal penutupan tahun buku / Submit annual financial statements (balance sheet and profit loss calculation) that have been audited by the Public Accounting Firm in the form of a long form audited report no later than 180 (one hundred eighty) working days after the closing date of the financial year.	Clean basis
PT Bank JTrust Indonesia Tbk PT Perusahaan Pengelola Aset (PT PPA)	Perjanjian Kredit No. 40 tanggal 29 November 2023 / Credit Agreement No. 40 dated November 29, 2023.	Fasilitas Kredit / Credit Facility	Rp150,000	Rp146,763	--	--	29 November 2024/ November 29, 2024	8.25%	Rp3,237	Rp150,000	a. Rasio Lancar minimal sebesar 1/ Current Ratio minimum 1; b. Debt to Equity Ratio maksimal 3.5/ Debt to Equity Ratio maximum 3.5.	Penyerahan Hak Milik Secara Fidusia Piutang Usaha atas pembiayaan yang disalurkan Perusahaan kepada Debitur yang telah ada dan/atau yang akan ada di kemudian hari yang dimiliki oleh Perusahaan dengan nilai objek saat ini sebesar Rp150.000 dan dengan nilai penjaminan yaitu sebesar Rp150.000. Dengan kondisi agahan sebagai berikut / Fiduciary Transfer of Ownership Rights of an Account Receivable which owned by the Company to existing and/or future Debtors with the object value amounted to Rp150,000 and the guarantee value amounted to Rp150,000. The condition of the collateral are as follows: - Piutang yang diagunkan harus dalam kondisi lancar / The Account Receivable must be in current condition; - Piutang yang dijaminakan tidak sedang dijaminakan di Bank lain / The Account Receivable is not being pledged as collateral at another ank/creditor ; - Update piutang agunan setiap 3 bulan / The Account Receivable which use as collateral must be updated every 3 months
PT Bank Permata Tbk Perusahaan	Addendum Perjanjian Kredit No. 1966/MM/ADD/XI/2023/NBFI tanggal 3 November 2023 / Addendum to Credit Agreement No. 1966/MM/ADD/XI/2023/NBFI dated November 3, 2023.	Fasilitas Pinjaman Money Market / Money Market Loan Facility	Rp300,000	Rp120,000	--	--	15 September 2024/ September 15, 2024	Sesuai kesepakatan pada saat penarikan/ As agreed at the time of withdrawal	Rp725,000	Rp650,000	Memberikan Laporan Keuangan Audited tahunan dan Laporan Internal Triwulanan / Provide annual Audited Financial Statements and Quarterly Internal Reports	Clean basis
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk PT Perusahaan Pengelola Aset (PPA)	Adendum IV Perjanjian Fasilitas Kredit No. 109 tanggal 24 Februari 2023 / Addendum IV Credit Facility Agreement No.109 dated February 24, 2023.	Fasilitas Kredit General Financing / General Financing Credit Facility	Rp110,000	Rp110,000	--	--	23 Februari 2024/ February 23, 2024	7.75%	Rp110,000	Rp110,000	a. Berdasarkan persyaratan perjanjian pinjaman, PT PPA akan/ Based on the terms of the loan agreement, PT PPA will : i. Mengizinkan perwakilan Bank Woori setidaknya sekali dalam setahun untuk memasuki kantor/wilayah tempat kerja PT PPA dan untuk memiliki akses ke administrasi keuangan PT PPA untuk melaksanakan inspeksi acak dari laporan keuangan, setelah disampaikannya pemberitahuan tertulis terlebih dahulu yang wajar oleh Bank Woori atau berdasarkan permintaan dari badan otoritas yang berwenang atau sebagaimana yang dipersyaratkan oleh peraturan perundang-undangan yang berlaku Allow Bank Woori representatives at least once a year to enter the office/area where PT PPA works and to have access to PT PPA's financial administration to carry out random inspections of the financial statements, upon delivery of reasonable prior written notice by Bank Woori or upon request from the competent authority body or as required by applicable laws and regulations .	--

PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Debitur/ Debitor	Perjanjian/ Agreement	Jenis fasilitas/ Facility type	Jumlah fasilitas/ Facility amount	Jumlah fasilitas terutang/ Outstanding Facility			Tanggal jatuh tempo fasilitas/ Maturity date of facility	Suku bunga per tahun/ Interest rate per annum	Pelunasan/ Acquittance	Penarikan/ Withdrawal	Covenants	Jaminan/ collateral
				Jangka pendek/ Short term	Jangka panjang/ Long term	Bagian jangka pendek dari pinjaman jangka panjang/ Current portion of long term debt						
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk											ii. Mempertahankan asuransi dengan perusahaan asuransi yang dapat diterima Bank Woori dan dalam bentuk dan substansi yang memuaskan Bank Woori, atas semua properti dan aset dengan cakupan pertanggungan yang biasa dan lazim dalam bidang-bidang usaha dan operasional PT PPA dan untuk properti dan aset yang dimiliki dan dari waktu ke waktu sesuai permintaan Bank Woori, PT PPA akan mengirimkan kepada Bank Woori daftar, yang disahkan oleh petugas yang berwenang dari PT PPA sebagai suatu daftar yang tepat dan benar, yang berisikan semua asuransi PT PPA yang pada saat itu berlaku <i>Maintain insurance with an insurance company acceptable to Bank Woori and in a form and substance satisfactory to Bank Woori, for all property and assets with the usual and usual coverage coverage in the business and operational fields of PT PPA and for property and assets owned and from time to time at the request of Bank Woori. PT PPA will send to Bank Woori a list, authorized by the authorized officer of the PT PPA as a proper and correct list containing all PT PPA insurance that is currently valid.</i> iii. Semua polis asuransi atas properti tersebut harus memuat loss payable endorsement untuk kepentingan dan dalam bentuk yang memuaskan Bank Woori <i>All insurance policies on the property must contain loss payable endorsement for the benefit and in a form that satisfies Bank Woori.</i> b. PTPPA tidak akan (tanpa pemberitahuan tertulis terlebih dahulu yang wajar kepada Bank Woori dan dengan ketentuan bahwa tidak ada Peristiwa Cidera Janji yang berkelanjutan atau yang secara wajar dapat timbul sebagai akibat daripadanya) <i>PTPPA shall not (without reasonable prior written notice to Bank Woori and provided that no Event of Default is ongoing or which could reasonably arise as a result thereof :</i> • Menjual, men-transfer, menyewakan, meminjamkan atau melepaskan dengan cara lain atas seluruh aset-asetnya atau bagian darimanapun dari Perjanjian ini dan Dokumen Jaminan/ <i>Sell, transfer, lease, lend or otherwise dispose of all of its assets or any part thereof of this Agreement and the Collateral Document ;</i> • Mengubah struktur modal, kecuali untuk tujuan peningkatan modal dari laba ditahan atau langganan baru dari Pemegang Saham yang ada atau persentase dari kepemilikan saham masing-masing/ <i>Change the capital structure, except for the purpose of capital raising from retained earnings or new subscriptions from existing Shareholders or a percentage of their respective shareholdings ;</i> c. PTPPA tidak akan (tanpa pemberitahuan tertulis terlebih dahulu yang wajar kepada Bank Woori dan dengan ketentuan bahwa tidak ada Peristiwa Cidera Janji yang berkelanjutan atau yang secara wajar dapat timbul sebagai akibat daripadanya) <i>PTPPA shall not (without reasonable prior written notice to Bank Woori and provided that no Event of Default is ongoing or which could reasonably arise as a result thereof :</i> • Menjual, men-transfer, menyewakan, meminjamkan atau melepaskan dengan cara lain atas seluruh aset-asetnya atau bagian darimanapun dari Perjanjian ini dan Dokumen Jaminan/ <i>Sell, transfer, lease, lend or otherwise dispose of all of its assets or any part thereof of this Agreement and the Collateral Document ;</i> • Mengubah struktur modal, kecuali untuk tujuan peningkatan modal dari laba ditahan atau langganan baru dari Pemegang Saham yang ada atau persentase dari kepemilikan saham masing-masing/ <i>Change the capital structure, except for the purpose of capital raising from retained earnings or new subscriptions from existing Shareholders or a percentage of their respective shareholdings ;</i> d. Memberikan pertanggungan atau ganti kerugian untuk pinjaman pihak manapun/ <i>Provide coverage or indemnity for any party's loan .</i>	
PT Bank Central Asia Tbk Perusahaan	Addendum X atas perjanjian kredit No. 352/Add-KCK/2022 tanggal 6 Oktober 2022/ Addendum X of Credit Agreement No. 352/Add-KCK/2022 dated October 6, 2022.	Uncommitted Money Market Facility	Rp250,000	Rp85,000	--	--	4 Maret 2024/ March 4, 2024	Sesuai kesepakatan pada saat penarikan/ As agreed at the time of withdrawal	Rp420,000	Rp255,000	a. Laporan Keuangan Tahunan (neraca dan perhitungan rugi laba) konsolidasi yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Terdaftar yang disetujui oleh Kreditor, dalam bentuk long form audited report, yang wajib disampaikan selambat-lambatnya 180 (seratus delapan puluh) hari setelah penutupan tahun buku / <i>Consolidated Annual Financial Statements (balance sheet and profit loss calculation) audited by a Registered Public Accounting Firm approved by Creditors, in the form of a long form audited report, which must be submitted no later than 180 (one hundred eighty) days after the close of the financial year ;</i> b. Laporan Keuangan Internal (neraca & perhitungan rugi laba) konsolidasi tahun berjalan yang disampaikan saat proses pengolahan berikutnya / <i>Internal Financial Statements (balance sheet & profit loss calculation) consolidated for the current year submitted during the next processing process .</i>	Clean Basis

PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Debitur/ Debitor	Perjanjian/ Agreement	Jenis fasilitas/ Facility type	Jumlah fasilitas/ Facility amount	Jumlah fasilitas terutang/ Outstanding Facility			Tanggal jatuh tempo Maturity date of facility	Suku bunga per tahun/ Interest rate per annum	Pelunasan/ Acquittance	Penarikan/ Withdrawal	Covenants	Jaminan/ collateral
				Jangka pendek/ Short term	Jangka panjang/ Long term	Bagian jangka pendek dari pinjaman jangka panjang/ Current portion of long term debt						
PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur PT Surabaya Industrial Estate Rungkut (PT SIER)	Surat Perjanjian Kredit dan Pengakuan Hutang No.083/SPPK/II/2023 tanggal 27 Februari 2023/ Credit Agreement and Recognition of Debt No.083/SPPK/II/2023 dated February 27, 2023	Fasilitas Kredit Modal Kerja/ Working Capital Credit	Rp40,750	Rp40,750	--	--	29 Februari 2024/ February 29, 2024	3.25%	--	Rp40,750	--	Tabungan PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur cabang Surabaya sebesar Rp40.750 (Catatan 23) / Savings account from PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur Surabaya branch amount of Rp40.750 (Note 23).
PT SIER Puspautama (PT SPU)	Surat Perjanjian Kredit dan Pengakuan Hutang No. 225/Krd.BPRJatim/Cab.Sby/IV/2023 tanggal 17 April 2023 / Deed of Credit Agreement and Recognition of Debt No 225/Krd.BPRJatim/Cab.Sby/IV/2023 dated April 17, 2023.	Fasilitas Kredit Modal Kerja/ Working Capital Credit	Rp10,000	Rp10,000	--	--	16 April 2024/ April 16, 2024	2.75%	Rp2,283	Rp12,283	--	Tabungan PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur Cabang Surabaya milik PT Surabaya Industrial Estate Rungkut sebesar Rp10.000 (Catatan 23) / Savings of PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur Surabaya Branch owned by PT Surabaya Industrial Estate Rungkut amounting to Rp10,000 (Note 23) .
	Surat Perjanjian Kredit dan Pengakuan Hutang No. 300/Krd.BPRJatim/Cab.Sby/IV/2023 tanggal 23 Juni 2023 / Deed of Credit Agreement and Recognition of Debt No 300/Krd.BPRJatim/Cab.Sby/IV/2023 dated June 23, 2023.	Fasilitas Kredit Modal Kerja/ Working Capital Credit	Rp10,000	Rp10,000	--	--	22 Juni 2024/ June 22, 2024	2.25%	--	Rp10,000		Tabungan PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur Cabang Surabaya milik PT Surabaya Industrial Estate Rungkut sebesar Rp10.000 (Catatan 23) / Savings of PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur Surabaya Branch owned by PT Surabaya Industrial Estate Rungkut amounting to Rp10,000 (Note 23) .
	Surat Pemberitahuan Persetujuan Kredit No. 443/SPPK/XI/2023 tanggal 28 November 2023 / Letter of Credit Approval No. 443/SPPK/XI/2023 dated November 28, 2023.	Fasilitas Kredit Modal Kerja/ Working Capital Credit	Rp5,300	Rp5,241	--	--	27 November 2024/ November 27, 2024	2.25%	--	Rp5,241		Tabungan PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur Cabang Surabaya milik PT Surabaya Industrial Estate Rungkut sebesar Rp5.300 (Catatan 23) / Savings of PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur Surabaya Branch owned by PT Surabaya Industrial Estate Rungkut amounting to Rp5,300 (Note 23) .
PT Bank Mega Tbk PT Perusahaan Pengelola Aset (PT PPA)	Addendum I atas Perjanjian Kredit No. 058/ADD-PK/LCCL23 tanggal 13 September 2023/ Addendum I to Credit Agreement No. 058/ADD-PK/LCCL23 dated September 13, 2023.	Fasilitas Demand Loan/ Demand Loan Facility	Rp1,000,000	Rp46,050	--	--	24 Agustus 2024/ August 24, 2024	9.20%	Rp153,950	Rp200,000	a. Rasio Lancar minimal 1.1/ Current Ratio at least 1.1; b. Leverage maksimal 2 / Maximum leverage of 2.	--
PT Bank CIMB Niaga Tbk Perusahaan	Addendum VI (keenam) atas Perjanjian Kredit No. 157/PK/CB/JKT/2017 tanggal 7 Maret 2024 / Addendum VI (sixth) to Credit Agreement No. 157/PK/CB/JKT/2017 dated March 7, 2024.	Fasilitas Pinjaman Transaksi Khusus Ekstra/ Extra Special Transaction Loan Facility	Rp300,000	Rp35,000	--	--	30 September 2024/ September 30, 2024	Sesuai kesepakatan pada saat penarikan/ As agreed at the time of withdrawal	Rp605,000	Rp640,000	a. Laporan keuangan tahunan (audited), termasuk neraca dan perhitungan laba-rugi selambat-lambatnya 180 (seratus delapan puluh) hari sejak berakhirnya tahun buku yang bersangkutan / Annual financial statements (audited), including balance sheet and profit and loss calculation no later than 180 (one hundred eighty) days from the end of the relevant financial year; b. Laporan keuangan tiga bulanan (in-house selambat-lambatnya 90 hari setelah tanggal pelaporan. Jika Laporan Keuangan Audited telah tersedia dalam waktu 90 (sembilan puluh) hari maka Laporan Keuangan Desember in-house tidak diperlukan lagi / Quarterly financial statements (in-house no later than 90 days after the reporting date. If the Audited Financial Statements are available within 90 (ninety) days, the in-house December Financial Statements are no longer needed.	Clean basis
PT Bank ANZ Indonesia Perusahaan	Perubahan Perjanjian Kredit No. 1171/FA/ANZ/AMD/X/2023 tanggal 18 Oktober 2023 / Addendum to Credit Agreement No. 1171/FA/ANZ/AMD/X/2023 dated October 18, 2023.	Fasilitas Kredit Modal Kerja/ Working Capital Credit	Rp150,000	Rp15,000	--	--	31 Oktober 2024/ October 31, 2024	Sesuai kesepakatan pada saat penarikan/ As agreed at the time of withdrawal	Rp580,000	Rp445,000	Memberikan laporan keuangan terkonsolidasi audited maksimal 120 hari sejak berakhirnya tahun buku dan laporan keuangan terkonsolidasi unaudited maksimal 90 hari sejak berakhirnya setengah tahun buku kepada ANZ / Provide audited consolidated financial statements maximum 120 days from the end of the financial year and unaudited consolidated financial statements maximum 90 days from the end of half the financial year to ANZ.	Clean basis

**PT DANAREKSA (PERSERO)
 DAN ENTITAS ANAKNYA
 CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
 Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
 AND ITS SUBSIDIARIES
 NOTES TO THE CONSOLIDATED
 FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
 For the Years Ended
 December 31, 2023 and 2022
 (Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Debitur/ Debitor	Perjanjian/ Agreement	Jenis fasilitas/ Facility type	Jumlah fasilitas/ Facility amount	Jumlah fasilitas terutang/ Outstanding Facility			Tanggal jatuh tempo fasilitas/ Maturity date of facility	Suku bunga per tahun/ Interest rate per annum	Pelunasan/ Acquittance	Penarikan/ Withdrawal	Covenants	Jaminan/ collateral
				Jangka pendek/ Short term	Jangka panjang/ Long term	Bagian jangka pendek dari pinjaman jangka panjang/ Current portion of long term debt						
PT Bank Danamon Indonesia Tbk PT Kawasan Industri Wijayakusuma (PT KIW)	Akta Perjanjian Kredit No. 58 tanggal 21 November 2023/ Deed of Credit Agreement No. 58 dated November 21, 2023	Fasilitas pinjaman committed (revolving) / committed (revolving) loan facility	Rp515,000	--	Rp200,000	--	31 Desember 2026/ December 31, 2026	8.25%	--	Rp200,000	a. Rasio (Saldo Kas Awel + Arus Kas Operasional Bersih diluar Pajak)/ Seluruh Kewajiban Lembaga Keuangan pada periode tahun sebelumnya (full year) dan tahun berjalan minimal 1,25% kali. Seluruh Kewajiban Lembaga Keuangan = Provisi, Biaya Bunga, dan Pokok pada Bank dan Lembaga Keuangan lainnya / Ratio (Initial Cash Balance + Net Operating Cash Flow excluding Tax) / All Liabilities of Financial Institutions in the previous year period (full year) and current year at least 1.25% times. All Obligations of Financial Institutions = Provisions, Interest Costs, and Principal to Banks and other Financial Institutions b. Rasio kecukupan nilai kecukupan nilai jaminan tagihan piutang yang diserahkan kepada Bank minimal 116,57% atau ekuivalen senilai minimal Rp631.800 dari jumlah fasilitas yang terhutang pada Bank, yaitu total jumlah fasilitas yang terhutang atas Fasilitas KB-1 dan KRK-1 The adequacy ratio of the adequacy value of the collateral value of receivable bills submitted to the Bank is at least 116.57% or equivalent to a minimum of Rp631,800,000,000 of the total facilities owed to the Bank, namely the total number of facilities owed to KB-1 and KRK Facilities .	Tagihan piutang yang dimiliki oleh debitur atas transaksi sewa lahan di KITB yang dilikat jaminan fidusia minimum sebesar Rp980.370 (Catatan 7) / Receivables bills owned by debtors for land lease transactions at KITB bound by a minimum fiduciary guarantee of IDR 980,370 (Note 7).
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah PT Kawasan Industri Wijayakusuma (PT KIW)	Akta No. 40 tanggal 27 Januari 2022/ Deed No. 40 dated January 27, 2022	Fasilitas pembiayaan investasi dengan akad Musyarakah/ Investment financing facility with Musyarakah akad	Rp50,000	--	Rp42,360	Rp4,094	26 Januari 2035/ January 26, 2035	86% bagi hasil/ revenue sharing	Rp3,545	Rp49,999	a. Rasio Lancar diluar Bagian Lancar Hutang Jangka Panjang minimal sebesar 1 / Minimum Current Ratio excluding Current Portion of Long-Term Debt is 1. b. Debt to Equity Ratio maksimal sebesar 2.5 / Maximum Debt to Equity Ratio of 2.5; c. Menjaga Ekuitas selalu positif / Positive equity.	Bangunan Pabrik Siap Pakai (BPSP) II, III, IV, dan X (Catatan 19) / Ready-use Plant (BPSP) II, III, IV, and X (Note 19).

Hingga terbitnya laporan keuangan konsolidasian ini, terdapat perjanjian perpanjangan yang masih dalam proses atas pinjaman Perusahaan kepada PT Bank Victoria Internasional Tbk dan pinjaman PT SPU kepada PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur.

Until the issuance of these consolidated financial statements, there is an extension agreement that is still in process for the Company's loan to PT Bank Victoria Internasional Tbk and PT SPU loan to PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur.

25. Utang Usaha

Rincian utang usaha berdasarkan jenis sebagai berikut:

	2023	2022
Pemasok	1,122,742	959,630
Subkontraktor	584,600	330,967
Supply Chain Financing	504,873	267,440
Pembelian lahan dan perbaikan sarana prasarana	54,573	34,423
Operasional	13,083	11,455
Royalti kepada pengarang	5,888	5,888
Pembiayaan konsumen	943	187
Afiliasi financing payable	398	4,131
Jumlah	2,287,100	1,614,121

25. Accounts Payable

Detail of accounts payable by type are as follow:

Suppliers
Subcontractors
Supply Chain Financing
Land purchase and infrastructure improvement
Operational
Royalty
Consumer financing
Affiliation financing payable
Total

Berdasarkan pihak adalah sebagai berikut:

Detail of accounts payable based on parties are as follow:

	2023	2022	
Pihak berelasi (Catatan 43)	117,582	185,717	Related parties (Notes 43)
Pihak ketiga	2,169,518	1,428,404	Third parties
Jumlah	2,287,100	1,614,121	Total

Utang kepada pemasok adalah utang yang terjadi atas pengadaan bahan-bahan proyek kepada *leveransir/supplier*.

Payable to supplier is payable that occurred for the procurement of project materials to the leveransir/supplier.

Utang kepada subkontraktor adalah utang yang terjadi atas pengadaan jasa borongan meliputi pengadaan material dan jasa di proyek.

Payable to sub-contractor is a payable incurred for the procurement of wholesale services including the procurement of materials and services in the project.

Utang usaha *Supply Chain Financing* (SCF) merupakan utang atas fasilitas *Non Cash Loan* Perusahaan dari bank mitra. Jaminan atas fasilitas SCF dijelaskan pada Catatan 24.

Supply Chain Financing Payables represent payable on the Company's Non Cash Loan facility from partner banks. Guarantee for the SCF explained in Note 24.

Rincian fasilitas SCF sebagai berikut:

Details of SCF facilities are as follows:

	2023	2022	
Pihak berelasi (Catatan 43)	351,010	253,404	Related parties (Notes 43)
Pihak ketiga			Third parties
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat & Banten Tbk	153,863	14,036	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat & Banten Tbk
Jumlah	504,873	267,440	Total

Pembelian lahan dan perbaikan sarana prasarana merupakan utang usaha milik entitas anak PT KIM yang terdiri dari utang usaha barang belum di *invoice* terhadap vendor.

Land purchases and infrastructure improvements are account payables owned by subsidiaries of PT KIM consisting of account payables that have not been invoiced to vendors.

PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
 For the Years Ended
 December 31, 2023 and 2022
 (Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Utang usaha yang dimiliki oleh Grup per 31 Desember 2023 dan 2022 seluruhnya adalah dalam bentuk mata uang rupiah.

The accounts payable owned by the Group as of December 31, 2023 and 2022 are entirely denominated in rupiah.

26. Pendapatan Diterima di Muka

26. Unearned revenue

	2023	2022	
Sewa lahan dan bangunan	2,255,800	2,154,334	Rent of land and property
Hak pengelolaan lahan (HPL)	733,844	427,612	Right management of land
Jasa konstruksi	301,091	375,936	Construction services
Lain-lain	15,537	13,223	Others
Jumlah	3,306,272	2,971,105	Total
Dikurangi:			Less:
Bagian jangka pendek	(458,647)	(471,016)	Current portion
Jumlah pendapatan diterima di muka jangka panjang	2,847,625	2,500,089	Total long term unearned revenue

Transaksi yang mendasari pos lain-lain atas pendapatan diterima di muka lainnya meliputi jasa pelayanan logistik, pengelolaan air, sewa kabel, dan jasa lainnya.

Other miscellaneous transactions on revenue received upfront include water logistics services, management services, cable rent, and other services.

27. Utang Bruto

27. Gross Amount Payables

	2023	2022	
PT Nindya Karya			PT Nindya Karya
Divisi Gedung	288,250	238,703	Building Division
Divisi Infrastruktur I	229,062	139,250	Infrastructure Division I
Divisi EPC	145,432	48,201	EPC Division
Divisi Infrastruktur II	55,049	21,243	Infrastructure Division II
PT Nindya Beton	43,670	23,465	PT Nindya Beton
Divisi Properti	11,037	8,584	Division of Property
Kantor Pusat	5,947	5,048	Head Office
Lain-lain	41	650	Others
Jumlah	778,488	485,144	Total

Utang bruto merupakan biaya yang belum ditagihkan oleh pihak ketiga maupun tenaga kerja proyek sehubungan dengan pelaksanaan pekerjaan di lapangan.

Gross amount payables represent amount outstanding from third parties or project workers regarding to the field work.

28. Beban Akruai

28. Accrued Expenses

	2023	2022	
Beban operasional	332,566	262,094	Operating expenses
Beban gaji dan kesejahteraan	322,732	281,547	Salaries and welfare expenses
Infrastruktur	215,010	36,927	Infrastructure
Bagi Hasil Sukuk	160,671	98,927	Sukuk profit sharing
Alokasi pajak	109,671	70,855	Tax allocation
Beban bunga dan pinjaman	96,485	76,778	Interest and borrowings expenses
Beban proyek dan produksi	95,367	73,662	Project and production expenses
Beban tantiem dan jasa produksi	82,888	54,871	Tantiem expenses and bonus
Lain-lain	27,763	17,302	Others
Jumlah	1,443,153	972,963	Total

29. Perpajakan

29. Taxation

a. Pajak dibayar di muka

a. Prepaid taxes

	2023	2022	
Perusahaan:			The Company:
Pajak penghasilan pasal 28a	5,293	3,582	Income tax article 28a
Pajak pertambahan nilai	10,926	9,720	Value added tax
Entitas anak:			Subsidiaries:
Pajak penghasilan pasal 4 (2)	7,416	969	Income tax article 4 (2)
Pajak penghasilan pasal 21	46	48	Income tax article 21
Pajak penghasilan 28a	115,358	86,070	Income tax article 28a
Pajak pertambahan nilai	606,151	410,368	Value added tax
Jumlah	745,190	510,757	Total

b. Utang pajak

b. Taxes payable

	2023	2022	
Perusahaan:			The Company:
Pajak penghasilan pasal 4(2)	3	--	Withholding tax article 4 (2)
Pajak penghasilan pasal 21	4,196	3,631	Withholding tax article 21
Pajak penghasilan pasal 23	48	430	Withholding tax article 23
Entitas anak:			Subsidiaries:
Pajak penghasilan pasal 4(2)	21,628	10,035	Withholding tax article 4 (2)
Pajak penghasilan pasal 21	24,946	19,361	Withholding tax article 21
Pajak penghasilan pasal 22	2,535	2,890	Withholding tax article 22
Pajak penghasilan pasal 23	6,482	5,780	Withholding tax article 23
Pajak penghasilan pasal 25	1,024	1,862	Withholding tax article 25
Pajak penghasilan pasal 29	15,207	12,814	Withholding tax article 29
Pajak pertambahan nilai	116,372	13,311	Value added tax
Surat tagihan pajak	10,531	3,455	Tax bill
Pajak pembangunan I (PB I)	108	260	Development tax I (PB I)
Pajak Bumi dan Bangunan	966	--	Land and Building Tax
Jumlah	204,046	73,829	Total

c. Beban pajak final dan penghasilan

c. Final and income tax expenses

	2023	2022	
Pajak final:			Pajak final:
Perusahaan	2,441	1,500	The Company
Entitas anak	375,883	170,578	Subsidiaries
Jumlah	378,324	172,078	Total

Taksiran beban pajak penghasilan terdiri dari:

Provision for income tax expense consist of:

	2023	2022	
Entitas anak			Subsidiaries
Beban pajak kini	28,710	40,737	Current tax expense
Penyesuaian Tahun Sebelumnya	1,383	--	Adjustment before the year
Manfaat pajak tangguhan	(5,103)	(36,494)	Deferred tax benefit
Jumlah	24,990	4,243	Total

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Pajak penghasilan kini

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum beban pajak menurut laporan laba rugi konsolidasian dengan penghasilan kena pajak Perusahaan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, adalah sebagai berikut:

Current income tax

A reconciliation between income (loss) before income tax expense per consolidated statement of profit or loss and taxable income of the Company for year ended December 31, 2023 and 2022, are as follows:

	2023	2022	
Laba konsolidasian			Consolidated income
sebelum pajak penghasilan	1,325,140	1,249,519	before income tax
Laba entitas anak sebelum			Income from subsidiaries before income
pajak penghasilan dan eliminasi	(1,273,280)	(1,235,575)	tax and elimination
Laba (rugi) Perusahaan sebelum			The Company's income (loss)
pajak penghasilan	51,860	13,944	before income tax
Dikurangi:			
Penghasilan yang			Less: Income subject of final tax
dikenai pajak penghasilan final	(256,921)	(344,586)	and non-taxable income
	(256,921)	(344,586)	
Beda Waktu:			Timing different:
Cadangan kerugian penurunan nilai	150,512	144,278	Allowance for impairment losses
Beban masih harus dibayar	(60,708)	13,973	Accrued payable
Penyusutan	12,242	17,993	Depreciation
Liabilitas imbalan kerja	(4,314)	1,034	Employee benefit liabilities
	97,732	177,278	
Beda tetap:			Permanent different:
Bangun Guna Serah	(11,951)	(12,500)	Build Operate & transfer
Beban sehubungan dengan			Expense related to income
penghasilan yang bersifat final	281,476	32,373	subject to final tax
Biaya bunga pinjaman	21,553	5,756	Interest expense on loan
Biaya umum	12,266	(20,974)	General expense
Kenaikan nilai wajar properti investasi	(17,204)	(125,716)	Gain on fair value of property investment
Bagian (rugi) entitas asosiasi	(243,048)	(60,529)	(Loss) from associates
Beban pajak final	2,440	1,500	Final tax
Biaya pegawai	(66,438)	73,092	Employee expense
Keuntungan dari pelepasan entitas asosiasi	-	351,000	Gain on divestment associate
	(20,906)	244,002	
Taksiran laba (rugi) pajak tahun berjalan	(128,235)	90,638	Current year fiscal gain (loss)
Akumulasi rugi pajak:			Accumulated loss tax:
Tahun 2019	(117,186)	(117,192)	Year 2019
Tahun 2020	(138,215)	(138,215)	Year 2020
Tahun 2021	(91,662)	(91,662)	Year 2021
Tahun 2022	(128,235)	--	Year 2022
Akumulasi rugi fiskal	(475,298)	(347,069)	Accumulated fiscal loss
Taksiran penghasilan kena pajak	--	--	Estimated taxable income
Jumlah beban pajak kini	--	--	Total current tax expenses
Kredit Pajak Penghasilan:			Prepaid tax:
Pajak Penghasilan Pasal 22	130	--	Withholding tax article 22
Pajak Penghasilan Pasal 23	2,932	2,231	Withholding tax article 23
Pajak lebih bayar	3,062	2,231	Over payment tax

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 menjadi dasar dalam pengisian Surat Pemberitahuan (SPT) Tahunan PPh Badan.

The calculation of corporate income tax for the year ended December 31, 2023 is the basis for filling out the Annual Corporate Income Tax Return.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 telah sesuai dengan SPT yang dilaporkan ke kantor pajak.

The calculation of corporate income for the year ended December 31, 2023 and 2022 conform with the Annual Tax Return that submitted to tax office.

Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan berdasarkan tarif pajak yang berlaku dengan beban pajak penghasilan berdasarkan laporan laba rugi 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 is presented below:

	2023	2022	
Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	1,325,140	1,249,519	Consolidated income before income tax
Laba entitas anak sebelum pajak penghasilan dan eliminasi	1,273,280	(1,235,575)	Gain from subsidiaries before income and elimination
Laba (rugi) perusahaan sebelum pajak penghasilan	2,598,420	13,944	The company's income (loss) before income tax
Beban pajak penghasilan dengan tarif pajak maksimum	571,652	3,068	Income tax expense using the maximum tax rate
Penghasilan bukan objek pajak dan subjek pajak final	(56,523)	(75,809)	Non-taxable income and income subject to final tax
Perubahan atas penyisihan aset pajak tangguhan	49,713	19,061	Change in valuation allowance deferred tax assets
Beda tetap - bersih	(4,599)	53,680	Net permanent difference
Beban Pajak - Perusahaan	--	--	Income tax expense - company
Beban Pajak - Entitas Anak	24,990	4,243	Income tax expense - subsidiaries
Total beban pajak	24,990	4,243	Income tax expense

d. Aset pajak tangguhan

d. Deferred tax assets

	2023				
	1 Januari/ January 1	Diakui pada laporan laba rugi/ Recognized in statement of profit or loss	Diakui pada penghasilan komprehensif lain/ Recognized in other comprehensive income	31 Desember/ December 31	
Perusahaan					The company
Penyisihan imbalan kerja	5,312	(682)	1,935	6,565	Provision for employee benefit
Penghasilan komprehensif lainnya	495	--	--	495	Other comprehensive income
Beban masih harus dibayar	(16,848)	(6,941)	--	(23,789)	Accrued expenses
Aset tetap	2,767	3,248	--	6,015	Fixed assets
Penyisihan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih	(2,428)	--	--	(2,428)	Provision for impairment losses of foreclosed asset
Properti investasi	(71,091)	(140,102)	--	(211,193)	Investment property
Penyisihan kerugian penurunan nilai	170,417	(13,594)	--	156,823	Allowance for impairment losses
Rugi pajak	113,563	16,115	--	129,678	Tax losses
Jumlah	202,187	(141,956)	1,935	62,166	Total
Dikurangi: cadangan valuasi	(202,187)	141,956	(1,935)	(62,166)	Less: Valuation allowance
Bersih	--	--	--	--	Net
Entitas Anak					Subsidiaries
Penyisihan imbalan kerja	20,880	1,803	(178)	22,505	Provision for employee benefit
Beban masih harus dibayar	13,410	3,200	--	16,610	Accrued expenses
Aset tetap	11,855	(2,596)	(1,475)	7,784	Fixed assets
Aset tak berwujud	45	81	--	126	Intangible assets
Keuntungan (kerugian) nilai wajar	--	1,062	--	1,062	Unrealized gain (loss) on fair value
Properti investasi	(926)	(92)	--	(1,018)	Investment property
Penyisihan kerugian penurunan nilai	153,540	1,068	--	154,608	Allowance for impairment losses
Jasa Produksi	20,948	7,081	--	28,029	Production services
Aset Hak Guna	5,504	(14,420)	--	(8,916)	Right of use
Liabilitas Sewa	--	10,105	--	10,105	
Aset tidak lancar lainnya	878	(878)	--	--	Other non-current asset
Total	226,134	6,414	(1,653)	230,895	Total
Keuntungan pengalihan bisnis	62,740	--	--	58,337	Gain on business transfer
Aset pajak tangguhan	226,134	6,414	(1,653)	289,232	Deferred tax asset

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	2022					
	1 Januari/ January 1	Diakui pada laporan laba rugi/ Recognized in statement of profit or loss	Dampak penyesuaian IFRIC/ Impact of IFRIC adjustment	Diakui pada penghasilan komprehensif lain/ Recognized in other comprehensive income	31 Desember/ December 31	
Perusahaan						The company
Penyisihan imbalan kerja	5,976	366	--	(933)	5,409	Provision for employee benefit
Penghasilan komprehensif lainnya	495	--	--	--	495	Other comprehensive income
Beban masih harus dibayar	(14,539)	(2,309)	--	--	(16,848)	Accrued expenses
Aset tetap	2,767	--	--	--	2,767	Fixed assets
Penyisihan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih	(2,428)	--	--	--	(2,428)	Provision for impairment losses of foreclosed asset
Properti investasi	(44,383)	(26,708)	--	--	(71,091)	Investment property
Penyisihan kerugian penurunan nilai	157,060	31,741	--	--	188,801	Allowance for impairment losses
Rugi pajak	113,563	--	--	--	113,563	Tax losses
Jumlah	218,511	3,090	--	(933)	220,668	Total
Dikurangi: cadangan valuasi	(218,511)	(3,090)	--	933	(220,668)	Less: Valuation allowance
Bersih	--	--	--	--	--	Net
Entitas Anak						Subsidiaries
Penyisihan imbalan kerja	18,165	3,166	(17)	(434)	20,880	Provision for employee benefit
Beban masih harus dibayar	8,358	5,052	--	--	13,410	Accrued expenses
Aset tetap	3,655	11,251	--	(3,051)	11,855	Fixed assets
Aset tak berwujud	(30)	75	--	--	45	Intangible assets
Keuntungan (kerugian) nilai wajar	10,880	(10,880)	--	--	--	Unrealized gain (loss) on fair value
Properti investasi	(610)	(316)	--	--	(926)	Investment property
Penyisihan kerugian penurunan nilai	121,230	32,310	--	--	153,540	Allowance for impairment losses
Rugi pajak	--	--	--	--	--	Tax losses
Jasa Produksi	23,371	(2,423)	--	--	20,948	Production services
Aset Hak Guna	6,369	(865)	--	--	5,504	Right of use
Aset tidak lancar lainnya	878	--	--	--	878	Other non-current asset
Total	192,266	37,370	(17)	(3,485)	226,134	Total
Keuntungan pengalihan bisnis	67,143	--	--	--	67,143	Gain on business transfer
Aset pajak tangguhan	259,409	--	--	--	259,409	Deferred tax asset

e. Liabilitas Pajak Tangguhan

e. Deferred Tax Liabilities

	1 Januari 2023/ January 1, 2023	(Dibebankan)/ Dikreditkan ke Laba Tahun Berjalan/ (Charged)/ Credited to income for the year	Dikreditkan ke Penghasilan Komprehensif Lain/ Credited to Other Comprehensive Income	31 Desember 2023/ December 31, 2023	
Entitas Anak					Subsidiaries
Aset Keuangan dari Proyek Konsesi	(875)	(1,311)	--	(2,186)	Financial Assets from Consession Arrangement
Revaluasi Aset Tetap	(576)	--	(396)	(972)	Fixed Assets Revaluation
Jumlah	(1,451)	(1,311)	(396)	(3,158)	Total
	1 Januari 2022/ January 1, 2022	(Dibebankan)/ Dikreditkan ke Laba Tahun Berjalan/ (Charged)/ Credited to income for the year	Dikreditkan ke Penghasilan Komprehensif Lain/ Credited to Other Comprehensive Income	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Entitas Anak					Subsidiaries
Aset Keuangan dari Proyek Konsesi	--	(875)	--	(875)	Financial Assets from Consession Arrangement
Revaluasi Aset Tetap	--	--	(576)	(576)	Fixed Assets Revaluation
Jumlah	--	(875)	(576)	(1,451)	Total

f. Pemeriksaan Pajak

f. Tax assessment

Perusahaan

Pemeriksaan Tahun Pajak 2021

Pada bulan Juli 2023, Perusahaan menerima pengembalian uang dari Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) Pajak Penghasilan pasal 23 atas Pemeriksaan Pajak Tahun 2021 sebesar Rp1.351.

The Company

Tax Year 2021 Examination

In July 2023, the Company received a refund from the Tax Overpayment Assessment Letter (SKPLB) for Article 23 Income Tax of the year 2021 amounting to Rp1,351.

**PT Perusahaan Pengelola Aset
("PT PPA")**

Pemeriksaan Tahun Pajak 2020

Pada bulan Mei 2022, PT PPA menerima pengembalian uang dari Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) Pemeriksaan Pajak Tahun 2020 sebesar Rp13.645, dengan selisih Rp5.146 atas koreksi hasil

**PT Perusahaan Pengelola Aset
("PT PPA")**

Tax Year 2020 Examination

In May 2022, PT PPA received refund from the 2020 Tax Overpayment Assessment Letter (SKPLB) amounting to Rp13,645 which is the payment of from the Tax Overpayment Assessment Letter (SKPLB)

pemeriksaan pada Surat Tagihan Pajak (STP).

Pada tahun 2022, PT PPA mengajukan restitusi atas Kelebihan Pembayaran Pajak Penghasilan Badan Tahun 2021 sebesar Rp32.650. Berdasarkan SKPLB No. 00005/406/20/093/23 tanggal 24 Maret 2023 untuk tahun pajak 2021, restitusi yang diterima sebesar Rp30.745.

Pada bulan April 2023, PT PPA menerima pengembalian uang dari Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) Pajak Penghasilan pasal 23 atas Pemeriksaan Pajak tahun 2022 sebesar Rp30.720, setelah memperhitungkan Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) atas koreksi pemeriksaan sebesar Rp25. Atas selisih restitusi yang diajukan dengan yang diterima sebesar Rp1.930, sejumlah Rp1.254 dibebankan ke laba rugi dan sejumlah Rp676 diajukan keberatan kepada DJP melalui surat No. S-1772/PPA/DKMR/0523.

PT PPA telah menerima keputusan dari DJP yang mengabulkan seluruh keberatan yang diajukan, dan menerima pengembalian uang sebesar Rp676 pada 9 Agustus 2023.

PT Kawasan Industri Makassar ("PT KIMA")

PT KIMA menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) Pajak Penghasilan Badan Pasal 29 tahun 2021 tanggal 2 Oktober 2023 dari Kantor Pelayanan Pajak Empat Besar berdasarkan suratnya No. 0041/406/21/093/23, sebesar Rp39. Pada 17 Oktober 2023 Perusahaan telah menerima Surat Perintah Membayar Kelebihan Pajak (SPMKP) dari Kantor, dimana atas lebih bayar tersebut dikompensasikan dengan angsuran Pajak Penghasilan 25.

PT KIMA menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) Pajak Penghasilan Badan tahun 2019 tanggal 21 Desember 2023, dari Kantor Pelayanan Pajak Empat Besar berdasarkan suratnya No. 0003/406/19/093/23, sebesar Rp4.108. PT KIMA telah melakukan kompensasi sesuai Surat Perintah Membayar Kelebihan Pajak (SPMKP) dari Kantor Pelayanan Pajak Empat Besar sesuai dengan surat No. 00025A tanggal 24 Januari 2024.

*For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)*

with a difference amounting to Rp5,146 a Tax Collection Letter (STP) for corrections to the inspection results.

In 2022, PT PPA applied for a refund of the Excess Corporate Income Tax Payment for the year 2021 amounting to Rp32,650. Based on SKPLB No. 00005/406/20/093/23 dated March 24, 2023, for the 2021 tax period, the refund received is Rp30,745.

In April 2023, PT PPA received a refund of Rp30,720 from the SKPLB Tax Examination, after taking into account the Underpaid Tax Assessment Letter (SKPKB) Article 23 Income Tax for the audit correction of Rp25. Out of the difference between the requested refund and the amount received, which is Rp1,930, an amount of Rp1,254 was charged to the profit and loss, and an amount of Rp676 was submitted as an objection to the Directorate General of Taxation (DJP) through letter No. S-1772/PPA/DKMR/0523.

PT PPA has received a decision from the Directorate General of Taxation (DJP) granting all the objections filed and received a refund of Rp676 on August 9, 2023.

PT Kawasan Industri Makassar ("PT KIMA")

PT KIMA received Notice of Tax Overpayment Assessment (SKPLB) Article 29 Income Tax on the 2021 Corporate Income Tax dated October 2, 2023 from the Big Four Tax Office based on the letter No. 0041/406/21/093/23, amounting to Rp39. On October 17, 2023, the Company received an Order to Pay Excess Tax (SPMKP) from the Office, of which the overpayment was compensated with Income Tax Article 25 installments.

PT KIMA received Notice of Tax Overpayment Assessment (SKPLB) on the 2019 Corporate Income Tax dated December 21, 2023, from the Big Four Tax Office based on the letter No. 0003/406/19/093/23, amounting to Rp4,108. PT KIMA has done the compensation in accordance with the Order to Pay Excess Tax (SPMKP) from the Big Four Tax Office based on the letter No. 00025A dated January 24, 2024.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KIMA menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) Pajak Penghasilan Final tahun 2019 dari Kantor Pelayanan Pajak Pratama Makassar Utara pada tanggal 3 Januari 2024 sebesar Rp8.237 yang dicatat sebagai uang muka pajak yang akan dibebankan sesuai dengan pengakuan pendapatan sewa PPTI dan utang pajak final.

PT Danareksa Capital ("PT DC")

Pada tanggal 20 Juni 2023, entitas anak PT DC menerima Surat Undangan Pembahasan Akhir Hasil Pemeriksaan atas Surat Pemberitahuan Hasil Pemeriksaan nomor S-000152/RIKSIS/KPP.0601/2023 dan S-000153/RIKSIS/KPP.0601/2023 tanggal 19 Juni 2023.

Dalam surat Pemberitahuan Hasil Pemeriksaan nomor S-000152/RIKSIS/KPP.0601/2023 dijelaskan bahwa entitas anak PT DC memiliki Pajak Pertambahan Nilai yang masih harus dibayarkan sebesar Rp6 untuk masa pajak Januari sampai dengan Juni 2022.

Dalam surat Pemberitahuan Hasil Pemeriksaan nomor S-000153/RIKSIS/KPP.0601/2023 dijelaskan bahwa entitas anak PT DC memiliki lebih bayar Pajak Pertambahan Nilai yang bernilai Rp1.441 untuk masa pajak Juli 2022.

Atas keputusan tersebut, entitas anak PT DC telah mendapatkan kompensasi sebesar Rp1.434 pada tanggal 14 Juli 2023. Selisih antara lebih bayar Pajak Pertambahan Nilai dan kompensasi dicatat oleh entitas anak PT DC sebagai beban lain-lain.

PT Nindya Karya ("PT NK")

Sampai dengan 31 Desember 2023, PT NK menerima pengembalian uang dari Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) Pajak Pertambahan Nilai atas keberatan pada tahun pajak 2020 hingga 2022 dengan total pengembalian sebesar Rp335.966.

PT Jalin Pembayaran Nusantara ("PT JALIN")

Pada tanggal 27 April 2022, PT JALIN menyampaikan SPT Tahun 2021 berbeda sehingga terdapat koreksi tahun lalu sebesar Rp1.500.

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

*For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)*

PT KIMA received Notice of Tax Underpayment Assessment (SKPLB) on the 2019 Final Income Tax from the North Makassar Pratama Tax Office on January 3, 2024 amounting to Rp8,237 which was recorded as a tax advance to be charged in accordance with PPTI's rental income recognition and final tax payable.

PT Danareksa Capital ("PT DC")

On June 20, 2023, PT DC's subsidiary received an Invitation Letter Discussing the Result of the Tax Assessment of Notification Letter of Tax Assessment number S-000152/RIKSIS/KPP.0601/2023 and S000153/RIKSIS/KPP.0601/2023 dated June 19, 2023.

In the Notification Letter of Tax Assessment number S-000152/RIKSIS/KPP.0601/2023, it is stated that PT DC's subsidiary has underpaid Value Added Tax amounted to Rp6 for the period of January until June 2022.

In the Notification Letter of Tax Assessment number S-000153/RIKSIS/KPP.0601/2023, it is stated that PT DC's subsidiary has overpaid Value Added Tax amounted to Rp1,441 for the period of July 2022.

As a result, PT DC's subsidiary has received the compensation amounting to Rp1.434 on July 14, 2023. The difference between overpaid Value Added Tax and compensation is recorded by PT DC's subsidiary as other expenses.

PT Nindya Karya ("PT NK")

Until December 31, 2023, PT NK received refund from the Notice of Tax Overpayment Assessment (SKPLB) Value Added Tax upon approval for the 2020 to 2022 fiscal year for the amount of Rp335,966.

PT Jalin Pembayaran Nusantara ("PT JALIN")

On April 27, 2022, PT JALIN have reported different SPT which arise correction from prior year amounted Rp1,500.

PT Kawasan Industri Medan ("PT KIM")
Selama tahun 2023, PT KIM menerima Surat
Tagihan Pajak dengan total tagihan sebesar
Rp340.

PT Kawasan Industri Medan ("PT KIM")
During the year, PT KIM has received the
Tax Collection Letter with amount of Rp340,
respectively.

30. Liabilitas Jangka Pendek Lainnya

30. Other Short-term liabilities

	2023	2022	
Dana titipan	391,296	305,312	Deposit funds
Utang ventura bersama	47,867	48,646	Joint venture payable
Utang jaminan sewa	43,386	37,494	Lease deposit payable
Utang afiliasi pembiayaan	39,647	--	Financing affiliate payable
Utang karyawan	36,445	--	Employee Payable
Utang kesehatan	10,609	4,508	Medical payable
Utang repo obligasi	--	256,096	Bond repo payable
Utang investasi pada asosiasi	--	73,185	Debt retention
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp10.000)	60,058	26,055	Others (each below Rp10.000)
Jumlah	629,308	751,296	Total

Dana Titipan

Dana Titipan terdiri dari dana titipan pihak lain milik PT PPA.

Pada tanggal 29 Desember 2022, PT PPAK telah menandatangani Perjanjian Jual Beli Aset Tagihan Bersyarat ("PJB AT") dengan PT Bedikari Jaya Ultima ("BJU"). Nilai transaksi jual beli aset tagihan adalah senilai Rp275.826. Pada tanggal 31 Desember 2022, PT PPAK masih mencatat aset tagihan yang dialihkan, dan mencatat uang yang diterima dari PT BJU sebagai Uang Titipan, sehubungan dengan belum selesainya transaksi sesuai yang disyaratkan dalam Perjanjian Jual Beli Aset Tagihan Bersyarat (Catatan 50).

Utang Ventura Bersama

Utang ventura bersama merupakan utang penyertaan modal ke ventura bersama yang belum dibayarkan oleh PT NK.

Utang Afiliasi Pembiayaan

Utang afiliasi pembiayaan merupakan utang yang dimiliki PT DC kepada entitas afiliasinya.

Utang Jaminan Sewa

Utang jaminan sewa merupakan utang yang dimiliki PT SIER yang merupakan deposit yang diterima PT SIER dari penyewa.

Utang jaminan sewa juga terdiri dari jaminan sewa bangunan BPSP yang akan dikembalikan PT KIMA kepada penyewa pada akhir periode kontrak.

Deposit funds

Deposit funds consist of funds entrusted to other parties related belonging to PT PPA.

On December 29, 2022, PT PPAK signed a Conditional Receivables Purchase Agreement ("CRPA") with PT Bedikari Jaya Ultima ("BJU"). The transaction value for the sale of receivables assets was Rp275,826. On December 31, 2022, PT PPAK still recorded the transferred receivables assets and recorded the money received from PT BJU as Deposit Money, due to the transaction not being completed as required under the Conditional Receivables Purchase Agreement (Note 50).

Joint Venture Payables

Joint venture payables are equity participation payables in joint ventures that has not yet been paid by PT NK.

Financing Affiliate Payable

Financing affiliate payable is a payable owed by PT DC to its affiliated entities.

Lease Deposit Payable

Lease deposits payable represents payable owed by PT SIER that received deposits from lessee.

Lease deposit payable is a guarantee for BPSP's building rental which will be returned by PT KIMA to the lessee at the end of the contract period.

Utang Karyawan

Utang karyawan merupakan utang yang dimiliki PT KIW dan PT BP yang merupakan dan asuransi serta pesangon karyawan.

Employee Payable

Employee payable is debt owed by PT KIW and PT BP which is insurance and employee severance pay.

Utang Kesehatan

Utang kesehatan merupakan utang yang dimiliki PT KBN kepada RSUP terkait dengan obat dan alat kesehatan, material, dan imbalan jasa dokter.

Medical Payable

Health payable is a payable owed by PT KBN to RSUP related to medicines and medical equipment, materials, and compensation for doctor's services.

Utang Repo Obligasi

Utang Repo merupakan transaksi Repo yang dilakukan PT PPA dengan Bank UOB Indonesia sesuai Perjanjian Global Master Repurchase Agreement Indonesia (GMRA Indonesia) Perjanjian Induk Global Jual Beli Dengan Pembelian Kembali (Versi 2000) pada tanggal tanggal 4 Juli 2022. Obligasi yang di Repo adalah Obligasi Pemerintah FR0091 dengan nominal pokok obligasi Rp300.000, kupon obligasi 6,375% pada harga Rp252.000 dengan pembelian kembali pada tanggal 9 Oktober 2023 dengan Repo rate 6,49%. Jumlah pembelian kembali Rp268.228. PT PPA telah melunasi Utang Repo dan melakukan pembelian kembali obligasi yang di repo pada 9 Oktober 2023.

Bond Repo Payable

Repo payables are Repo transactions carried out by PT PPA with Bank UOB Indonesia in accordance with the Global Master Repurchase Agreement Indonesia (GMRA Indonesia) Global Master Agreement Sale and Purchase Back (Version 2000) on July 4, 2022. The bonds that were repo were Government Bonds FR0091 with a nominal principal Rp300,000 bonds, 6.375% coupon bonds at a price of Rp252,000 with a buyback on October 9, 2023 with a repo rate of 6.49%. The buyback amount was Rp268,228. PT PPA has paid off the Repo Debt and repurchase bonds that were repo on October 9, 2023.

31. Surat Utang

31. Debt Securities

Berdasarkan jenis surat utang:

Based on type of notes:

	2023	2022	
Jangka Pendek			Short-term
Obligasi - Seri A	--	100,000	Bonds - Series A
Jangka Panjang			Long-term
Obligasi - bersih	3,205,988	2,219,311	Bonds - net
Sukuk - bersih	1,555,103	1,597,449	Sukuk - net
Surat berharga komersial	--	224,421	Commercial paper
Jumlah	4,761,091	4,041,181	Total

a. Obligasi:

a. Bonds

	2023	2022	
Obligasi I			Bonds I
Obligasi - Seri A	--	100,000	Bonds - Series A
Obligasi - Seri B	345,000	345,000	Bonds - Series B
Obligasi - Seri C	197,100	197,100	Bonds - Series C
	542,100	642,100	
Dikurangi:			Less:
Biaya yang dapat diatribusikan	(634)	(831)	Attributable Cost
Jumlah Obligasi I	541,466	641,269	Total Bonds I

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	2022	
Obligasi II			Bonds II
Obligasi - Seri A	890,600	890,600	Bonds - Series A
Obligasi - Seri B	791,600	791,600	Bonds - Series B
	1,682,200	1,682,200	
Dikurangi:			Less:
Biaya yang dapat diatribusikan	(2,755)	(4,158)	Attributable Cost
Jumlah Obligasi II	1,679,445	1,678,042	Total Bonds II
Obligasi VII			Bonds VII
Obligasi - Seri A	255,000	--	Bonds - Series A
Obligasi - Seri B	745,000	--	Bonds - Series B
	1,000,000	--	
Dikurangi:			Less:
Biaya yang dapat diatribusikan	(14,923)	--	Attributable Cost
Jumlah Obligasi VII	985,077	--	Total Bonds VII
Jumlah Obligasi	3,205,988	2,319,311	Total Bonds

Perusahaan

Obligasi VII

Sesuai dengan ketentuan yang dimuat dalam Perjanjian Perwaliamanatan, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk telah ditunjuk oleh Perusahaan sebagai Wali Amanat yang mewakili kepentingan Pemegang Obligasi ini.

Obligasi ini diterbitkan dengan jumlah pokok sebesar Rp1.000.000 yang dijamin dengan kesanggupan penuh (*full commitment*). Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan atas nama PT Kustodian Sentral Efek Indonesia.

Obligasi ini terdiri dari 2 (dua) seri Obligasi yang ditawarkan sebagai berikut:

- **Seri A**
Jumlah Pokok Obligasi Seri A sebesar Rp255.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 7,50% per tahun, yang berjangka waktu 3 tahun sejak Tanggal Emisi.
- **Seri B**
Jumlah Pokok Obligasi Seri B sebesar Rp745.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,00% per tahun, yang berjangka waktu 5 tahun sejak Tanggal Emisi.

Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% dari jumlah Pokok Obligasi. Bunga Obligasi dibayarkan setiap triwulan, sesuai dengan tanggal pembayaran masing-masing Bunga Obligasi. Pembayaran Bunga Obligasi pertama pada tanggal 8 Mei 2023 sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo masing-masing Obligasi adalah pada tanggal 8 Februari 2026 untuk Obligasi Seri A dan 8 Februari 2028 untuk Obligasi Seri B.

The Company

Bonds VII

In accordance with the provisions contained in the Trustee Agreement, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk has been appointed by The Company as the Trustee representing the interests of the Bondholders.

These bonds were issued with the principal amounting to Rp1,000,000 collateral with the full commitment. These bonds were issued scripless, except for the Jumbo Bond Certificates which were issued in favor of the Indonesian Central Securities Depository.

This bond consists of 2 (two) series of Bonds offered as follows:

- **Series A**
The Principal Amounting to Series A Bonds amounted to Rp255,000 with fixed interest rate at 7.50% per annum, with term of 3 years as of the Issue Date.
- **Series B**
The Principal Amounting to Series B Bonds amounted to Rp745,000 with fixed interest rate at 8.00% per annum, with term of 5 years as of the Issue Date.

These bonds are offered at value of 100% of the principal amounting to the bonds. Bond Interest is paid quarterly, according to the payment date of each Bond Interest. The first Bond Interest payment on May 8, 2023 while the last Bond Interest payment as well as the due date of each Bond is on February 8, 2026 for the Series A Bonds and February 8, 2028 for the Series B Bonds.

Pembatasan dan kewajiban yang harus dipenuhi sehubungan obligasi ini antara lain menjaga *Debt to Equity Ratio* tidak lebih dari 500%. Selain itu, tidak terdapat pembatasan (*negative covenant*) dan ketentuan-ketentuan sehubungan dengan penerbitan obligasi oleh Perusahaan yang dapat merugikan hak dan kepentingan pemegang obligasi.

PT Perusahaan Pengelola Aset ("PT PPA")

Obligasi I

Sesuai dengan ketentuan yang dimuat dalam Perjanjian Perwaliamanatan, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk telah ditunjuk oleh PT PPA sebagai Wali Amanat yang mewakili kepentingan Pemegang Obligasi ini.

Obligasi ini diterbitkan dengan jumlah pokok sebesar Rp642.100 yang dijamin dengan kesanggupan penuh (*full commitment*). Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan atas nama PT Kustodian Sentral Efek Indonesia.

Obligasi ini terdiri dari 3 (tiga) seri Obligasi yang ditawarkan sebagai berikut:

1. Seri A
Jumlah Pokok Obligasi Seri A sebesar Rp100.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,95% per tahun, yang berjangka waktu 3 tahun sejak Tanggal Emisi.
2. Seri B
Jumlah Pokok Obligasi Seri B sebesar Rp345.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,55% per tahun, yang berjangka waktu 5 tahun sejak Tanggal Emisi.
3. Seri C
Jumlah Pokok Obligasi Seri C sebesar Rp197.100 dengan tingkat bunga tetap sebesar 11,00% per tahun, yang berjangka waktu 7 tahun sejak Tanggal Emisi.

Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% dari jumlah Pokok Obligasi. Bunga Obligasi dibayarkan setiap triwulan, sesuai dengan tanggal pembayaran masing-masing Bunga Obligasi. Pembayaran Bunga Obligasi pertama pada tanggal 1 Desember 2020 sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo masing-masing Obligasi adalah pada tanggal 1 September 2023 untuk Obligasi Seri A, 1 September 2025 untuk Obligasi Seri B dan 1 September 2027 Obligasi Seri C.

Restrictions and obligations that must be met in connection with this bond include maintaining a Debt to Equity Ratio of no more than 500%. In addition, there are no negative covenants and provisions in connection with the issuance of bonds by the Company that may harm the rights and interests of bondholders.

**PT Perusahaan Pengelola Aset
("PT PPA")**

Bonds I

In accordance with the provisions contained in the Trustee Agreement, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk has been appointed by PT PPA as the Trustee representing the interests of the Bondholders.

These bonds were issued with the principal amounting to Rp642,100 collateral with the full commitment. These bonds were issued scrippless, except for the Jumbo Bond Certificates which were issued in favor of the Indonesian Central Securities Depository.

This bond consists of 3 (three) series of bonds offered as follows:

1. Series A
The Principal Amounting to Series A Bonds amounted to Rp100,000 with fixed interest rate at 9.95% per annum, with term of 3 years as of the Issue Date.
2. Series B
The Principal Amounting to Series B Bonds amounted to Rp345,000 with fixed interest rate at 10.55% per annum, having term of 5 years as of the Issue Date.
3. Series C
The Principal Amounting to Series C Bonds amounted to Rp197,100 with fixed interest rate at 11.00% per annum, having term of 7 years as of the Issue Date.

These bonds are offered at value of 100% of the principal amounting to the bonds. Bond Interest is paid quarterly, according to the payment date of each Bond Interest. The first Bond Interest payment on December 1, 2020 while the last Bond Interest payment as well as the due date of each Bond is on September 1, 2023 for the Series A Bonds, September 1, 2025 for the Series B Bonds and September 1, 2027 for the Series C Bonds.

Sejak tanggal 8 Desember 2021, Pefindo meningkatkan *rating* Perusahaan menjadi *idAA (Double A)* yang berlaku sampai dengan 1 Oktober 2024.

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban-kewajiban yang harus dipenuhi antara lain PT PPA berjanji dan mengikatkan diri bahwa:

- a. Likuiditas, yaitu rasio antara aset lancar dibanding dengan utang lancar sebesar minimal 1:1;
- b. Rasio kewajiban terhadap ekuitas sebesar maksimal 10:1. Berdasarkan laporan keuangan tahunan Perseroan yang telah diaudit oleh Akuntan Publik yang terdaftar di OJK yang diserahkan kepada Wali Amanat.

Selain itu, tidak terdapat pembatasan (*negative covenant*) dan ketentuan-ketentuan sehubungan dengan penerbitan obligasi oleh PT PPA yang dapat merugikan hak dan kepentingan pemegang obligasi.

Obligasi II

Sesuai dengan ketentuan yang dimuat dalam perjanjian perwalimanan, PT PPA dalam rangka Penawaran Umum Obligasi telah menunjuk PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (Terafiliasi) sebagai wali amanat yang mewakili kepentingan pemegang obligasi sebagaimana ditetapkan dalam UUPM.

Obligasi ini diterbitkan dengan jumlah pokok yaitu sebesar Rp1.682.200, yang di jamin dengan kesanggupan penuh (*Full Commitment*) sebesar Rp1.449.700, dan kesanggupan terbaik sebanyak-banyaknya sebesar Rp1.550.300. Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan atas nama PT Kustodian Sentral Efek Indonesia.

Obligasi ini terdiri dari 2 (dua) seri Obligasi yang ditawarkan sebagai berikut:

1. Seri A
Jumlah Pokok Obligasi Seri A sebesar Rp890.600, dengan tingkat bunga tetap sebesar 7,00% per tahun, bunga Obligasi dibayarkan setiap waktu 3 bulan sejak tanggal emisi, yang berjangka waktu 3 tahun sejak Tanggal Emisi.

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Since December 8, 2021, Pefindo has raised the ratings of the Company to *idAA (Double A)* valid to October 1, 2024.

Restrictions and obligations that must be fulfilled include PT PPA promises and binds itself that:

- a. Liquidity, which is the ratio between current assets compared to current debt of at least 1: 1;
- b. The ratio of liabilities to equity is a maximum of 10:1. Based on the Company's annual financial statements that have been audited by a Public Accountant registered with OJK which is provided to the Trustee.

In addition, there are no negative covenants and provisions in connection with the issuance of bonds by PT PPA that may harm the rights and interests of bondholders.

Bonds II

In accordance with the provisions contained in the trusteeship agreement, PT PPA in the context of the Bonds Public Offering has appointed PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (Affiliate) as the trustee representing the interests of bondholders as stipulated in the Capital Market Law.

These bonds are issued with a principal amount of Rp1,682,200, which is collateral with Full Commitment of Rp1,449,700, and the best effort is Rp1,550,300. These bonds were issued scripless, except for the Jumbo Bond Certificates which were issued in the name of the Indonesian Central Securities Depository.

This bond consists of 2 (two) series of bonds offered as follows:

1. Seri A
The principal amount of the Series A bonds is Rp890,600, with a fixed interest rate of 7.00% per annum. Bond interest is paid every 3 months from the issuance date, which has a term of 3 years from the Issuance Date.

2. Seri B
Jumlah Pokok Obligasi Seri B sebesar Rp791.600, dengan tingkat bunga tetap sebesar 7,80% per tahun, bunga Obligasi dibayarkan setiap waktu 3 bulan sejak tanggal emisi, yang berjangka waktu 5 tahun sejak Tanggal Emisi.

Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% dari jumlah Pokok Obligasi. Bunga Obligasi dibayarkan setiap triwulan, sesuai dengan tanggal pembayaran masing-masing Bunga Obligasi. Pembayaran Bunga Obligasi pertama pada tanggal 8 Oktober 2022, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo masing-masing Obligasi adalah pada tanggal 8 Juli 2025 untuk Obligasi Seri A, dan 8 Juli 2027 untuk Obligasi Seri B.

PT PPA telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Fitch Ratings Indonesia (FITCH), hasil pemeringkatan atas surat hutang jangka Panjang (Obligasi) perusahaan adalah: AA(idn) (double A) dari Fitch, berdasarkan surat Fitch No. 114/DIR/RATLTR/VII/2023 tanggal 7 Juli 2023 perihal Peringkat PT PPA.

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban-kewajiban yang harus dipenuhi antara lain PT PPA berjanji dan mengikatkan diri bahwa:

- a. Likuiditas, yaitu rasio antara aset lancar dibanding dengan utang lancar sebesar minimal 1:1;
- b. Rasio kewajiban terhadap ekuitas sebesar maksimal 10:1. Berdasarkan laporan keuangan tahunan Perseroan yang telah diaudit oleh Akuntan Publik yang terdaftar di OJK yang diserahkan kepada Wali Amanat.

Selain itu, tidak terdapat pembatasan (*negative covenant*) dan ketentuan-ketentuan sehubungan dengan penerbitan obligasi oleh PT PPA yang dapat merugikan hak dan kepentingan pemegang obligasi.

2. Seri B
The principal amount of the Series B bonds is Rp791,600, with a fixed interest rate of 7.80% per annum. Bond interest is paid every 3 months from the issuance date, which has a term of 5 years from the Issuance Date.

These bonds are offered at a value of 100% of the principal amount of the bonds. Bond Interest is paid quarterly, according to the payment date of each Bond Interest. The first Bond Interest payments on October 8, 2022, while the last Bond Interest payment as well as the maturity of each Bond will be on July 8, 2025 for Series A Bonds, and July 8, 2027 for Series B Bonds.

PT PPA has carried out a rating carried out by PT Fitch Ratings Indonesia (FITCH), the rating results for the company's long-term debt securities (bonds) are: AA(idn) (double A) from Fitch, based on letter No. 114/DIR/RATLTR/VII/2023 dated July 7, 2023 regarding the rating of PT PPA.

Restrictions and obligations that must be fulfilled include PT PPA promises and binds itself that:

- a. *Liquidity, which is the ratio between current assets compared to current debt of at least 1: 1;*
- b. *The ratio of liabilities to equity is a maximum of 10:1. Based on the Company's annual financial statements that have been audited by a Public Accountant registered with OJK which is provided to the Trustee.*

In addition, there are no negative covenants and provisions in connection with the issuance of bonds by PT PPA that may harm the rights and interests of bondholders.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

b. Sukuk:

	2023	2022
Sukuk		
Sukuk Wakalah PPA - BMI	13,051,069	13,051,069
Sukuk Wakalah PPA - Bukopin	1,117,000	1,117,000
	14,168,069	14,168,069
Dikurangi:		
Diskonto yang belum diamortisasi	(8,807,083)	(9,394,750)
Jumlah Sukuk	5,360,986	4,773,319
Investasi Sukuk		
Diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi		
Sukuk Mudharabah PT BMI	(3,805,883)	(3,175,870)
Jumlah Investasi Sukuk	(3,805,883)	(3,175,870)
Jumlah Sukuk - Neto	1,555,103	1,597,449

Sukuk
Sukuk Wakalah PPA - BMI
Sukuk Wakalah PPA - Bukopin
Less:
Unamortized discount
Total Sukuk

Investment Sukuk
Measured at Amortized acquisition cost
Sukuk Mudharabah PT BMI
Total Investment Sukuk
Total Sukuk - Net

**PT Perusahaan Pengelola Aset
("PT PPA")**

Penerbitan Sukuk Wakalah Bank Muamalat

Berdasarkan Akta Akad Penerbitan Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar Nomor 19 tanggal 15 November 2021, PT PPA telah menerbitkan sukuk wakalah dengan nilai penerbitan sukuk Rp3.051.069 dan dengan nilai nominal Rp13.051.069. Jangka waktu sukuk selama 20 tahun dan jatuh tempo sukuk adalah 15 November 2041. Sukuk Wakalah ini memiliki imbal hasil indikatif setara 1% (satu persen) per tahun dari akumulasi keuntungan dan nilai penerbitan sukuk sampai dengan tanggal jatuh tempo ("Imbal Hasil") yang akan dibayarkan setiap tahun oleh PT PPA sebagai penerbit.

Akad yang digunakan dalam penerbitan Sukuk PT PPA berbentuk akad Wakalah Bi Al-Istitsmar. Mengacu pada akad tersebut PT PPA selaku Penerbit Sukuk (Wakil) menerima kuasa dari Pemodal Sukuk (Muwakkil) untuk melakukan kegiatan investasi dan pengembangan harta Pemodal. Dalam akad ini, PT PPA selaku penerbit akan mengelola dana yang diperoleh dari hasil penerbitan Sukuk ini untuk melakukan beberapa kegiatan usaha antara lain berupa pembiayaan kepada PT Bank Muamalat Indonesia Tbk dan kegiatan investasi pada perusahaan kendaraan elektrik.

b. Sukuk:

**PT Perusahaan Pengelola Aset
("PT PPA")**

Issuance of Sukuk Wakalah Bank Muamalat

Based on the Issuance Deed (Akad) of Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar Akad Number 19 dated November 15, 2021, PT PPA has issued wakalah sukuk with the issuance value amounted to Rp3,051,069 and a nominal value of Rp13,051,069. The term of the sukuk is 20 years and the maturity date of the sukuk is November 15, 2041. This Wakalah Sukuk has an indicative yield at 1% (one percent) per annum from the accumulated profit and the value of the sukuk issuance up to the maturity date ("Yield"), will be paid annually by PT PPA as Issuer.

The deed used in the issuance of the Sukuk of PT PPA is in the form of Wakalah Bi Al-Istitsmar Akad. Based on this deed, PT PPA as Issuer (Wakil) has been granted by the sukuk Investor (Muwakkil) to carry out investment activities and the development of Investors' assets. In this deed, PT PPA as the issuer will manage the funds obtained from the issuance of this Sukuk to carry out several business activities, such as financing provision to PT Bank Muamalat Indonesia Tbk and investment activities in electric vehicle companies.

Penerbitan Sukuk Wakalah Bukopin 2022

Berdasarkan Akta Akad Penerbitan Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar Nomor 14 tanggal 23 September 2022, PT PPA telah menerbitkan dan menawarkan sukuk wakalah berjangka waktu panjang tanpa melalui penawaran umum dengan tunduk pada peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. 30/POJK.40/2019 dengan jumlah dana modal investasi sebesar Rp1.117.000 dengan jangka waktu 15 tahun setelah penerbitan. Yang mana akan jatuh tempo pada tanggal 28 September 2037. Sukuk Wakalah ini mempunyai imbal hasil periodik sebesar 0,75% per tahun dari Nilai Penebusan yang akan dibayarkan oleh penerbit kepada pemegang sukuk wakalah setiap tanggal pembayaran.

Akad yang digunakan dalam penerbitan Sukuk PT PPA berbentuk Akad Wakalah Bi Al-Istitsmar. Mengacu pada akad Wakalah Bi Al-Istitsmar, PT PPA selaku penerbit sukuk (wakil) menerima kuasa dari pemodal sukuk (Muwakkil) untuk melakukan kegiatan investasi dan pengembangan dana pemodal. Dalam akad ini perusahaan selaku penerbit akan mengelola dana yang diperoleh dari hasil penerbitan sukuk ini untuk melakukan kegiatan investasi berupa kegiatan investasi bisnis penerbit, dengan memperhatikan pembangunan ekonomi. Antara lain untuk pelaksanaan investasi dalam infrastruktur yang diperlukan dalam rangka manajemen badan usaha milik negara yang dikuasakan kepada penerbit oleh Pemerintah Republik Indonesia maupun modal melalui pembayaran seluruh sisa kewajiban PT PPA selaku debitur dalam perjanjian pembiayaan Modal Kerja PPA dan juga pelaksanaan rencana investasi syariah penerbit ke perusahaan pembayaran elektronik.

Nilai tercatat Utang Sukuk pada tanggal 31 Desember 2023 adalah senilai Rp5.360.986 (2022: Rp4.773.319). Amortisasi selisih antara biaya perolehan dan nilai nominal pada tanggal 31 Desember 2023 senilai Rp587.667 (2022: Rp521.917) telah dicatat sebagai beban pokok jasa keuangan.

Issuance of Sukuk Wakalah Bukopin 2022

Based on the Issuance Deed (Akad) of Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar Akad Number 14 dated September 23, 2022, PT PPA has Issued and offered a long-term wakalah sukuk without going through a public offering subject based on the financial services authority (OJK) regulation No. 30/POJK.40/2019 with a total capital fund investment of Rp1,117,000. The term of the sukuk is 15 years from the issued date. Which will mature on September 28, 2037. This Wakalah Sukuk has a periodic yield of 0.75% per annum of the Redemption Value which will be paid annually by PT PPA as issuer to the Wakalah Sukuk holders.

The deed used in the issuance of the sukuk of PT PPA is in the form of Wakalah Bi Al-Istitsmar Akad. Based on this deed PT PPA as issuer (Wakil) has been granted by the sukuk investor (Muwakkil) to carry out investment activities and the development of investors' assets. In this deed, PT PPA as the Issuer will manage the funds obtained from the issuance of this sukuk to carry out several business activities, such as in the form of the issuer's business investment activities, considering economic development. Among other things, for the implementation of investments in infrastructure required for the management of state-owned enterprises authorized to issuers by the Government of the Republic of Indonesia as well as capital through payment of all remaining obligations of PT PPA as the debtor in the PT PPA Working Capital financing agreement and implementing the issuer's sharia investment plan to an electronic payment company.

The carrying amount of Sukuk Payable as of December 31, 2023, amounting to Rp5,360,986 (2022: Rp4,773,319). Amortization of the difference between the acquisition cost and nominal value as of December 31, 2023, amounted to Rp587,667 (2022: Rp521,917) has been recorded as cost of financing service fee.

Investasi pada Sukuk

Berdasarkan Akta Akad Penerbitan Sukuk Mudharabah nomor 20 tanggal 15 November 2021, PT PPA telah membeli sukuk Mudharabah yang diterbitkan oleh PT Bank Muamalat Indonesia Tbk ("PT BMI") dengan nilai penerbitan sukuk sebesar Rp2.440.856 dan dengan nilai nominal Rp15.041.101.

Investasi pada sukuk mudharabah tersebut dicatat sebagai aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan dimana PT PPA memiliki tujuan untuk memperoleh arus kas kontraktual baik berupa imbal hasil maupun pokok dari sukuk ini. Sukuk Mudharabah ini memiliki jangka waktu selama 20 Tahun dan akan dilunasi pada saat jatuh tempo pada tanggal 15 November 2041 sebesar nilai nominal sukuk. Sukuk Mudharabah ini memiliki nisbah bagi hasil untuk pemegang sukuk sebesar 50,72% dari usaha pembiayaan yang menjadi porsi penerbit dalam mata uang Rupiah, setara imbal hasil tunai indikatif 1% per tahun dari nilai nominal.

Nilai tercatat Investasi Sukuk per 31 Desember 2023 adalah senilai Rp3.805.883 (2022: Rp3.175.870). Amortisasi selisih antara biaya perolehan dan nilai nominal per 31 Desember 2023 senilai Rp630.013 telah dicatat sebagai pendapatan hasil investasi. Selanjutnya investasi pada sukuk ini disebut sebagai sukuk BMI.

Berdasarkan Akta Notaris Ashoya Ratam No. 30 tanggal 9 September 2021 terkait Perjanjian Restrukturisasi Induk antara PT PPA, BMI, dan Badan Pengelola Keuangan Haji ("BPKH"), para pihak telah sepakat atas proyeksi nilai nominal akrual Sukuk PPA dan Sukuk BMI sampai pada tahun ke 20 sejak tanggal penerbitan disajikan sebagai berikut:

Investment in Sukuk

Based on the Issuance Deed of Sukuk Mudharabah Akad number 20 dated November 15, 2021, PT PPA has purchased sukuk Mudharabah issued by PT Bank Muamalat Indonesia Tbk ("PT BMI") with the issuance value amounted to Rp2,440,856 and nominal value amounted to Rp15,041,101.

The investment in sukuk mudharabah has been recorded as a financial asset measured at amortized cost. PT PPA objective is to obtain contractual cash flows in yields and principals from the Sukuk. This Mudharabah Sukuk has a tenor of 20 years and will be repaid at maturity on November 15, 2041, at the nominal value of the Sukuk. This Mudharabah Sukuk has a nisba profit sharing percentage at 50.72% from the financing proceed which is the Sukuk issuer portion in Rupiah, equivalent to an indicative cash yield at 1% per annum based on the nominal value of Sukuk.

The carrying amount of Sukuk Investment as of December 31, 2023 amounting to Rp3,805,883 (2022: Rp3,175,870). Amortization from the difference between the acquisition cost and nominal value as of December 31, 2023 amounting to Rp630,013 has been recorded as income from investment. Furthermore, this investment in sukuk is referred as sukuk BMI.

Based on the Notarial Deed of Ashoya Ratam No. 30 dated September 9, 2021, regarding the Master Restructuring Agreement between PT PPA, BMI, and the Hajj Financial Management Agency ("BPKH"), the parties have agreed with the projected nominal accrual value of Sukuk PPA and Sukuk BMI which due on the 20 years from the date of issuance is as follows:

Ilustrasi Indikatif Sukuk PPA/ Indicative Illustration of Sukuk PPA				
Tahun /Year	Nilai Nominal /Nominal Value	Nisbah/Nisba	Jumlah/ Total	Imbal Hasil Tunai Indikatif/ Indicative Cash Return
1	3,051,069	100,000	3,151,069	130,511
2	3,151,069	100,000	3,251,069	130,511
3	3,251,069	100,000	3,351,069	130,511
4	3,351,069	100,000	3,451,069	130,511
5	3,451,069	100,000	3,551,069	130,511
6	3,551,069	100,000	3,651,069	130,511
7	3,651,069	100,000	3,751,069	130,511
8	3,751,069	300,000	4,051,069	130,511
9	4,051,069	300,000	4,351,069	130,511
10	4,351,069	300,000	4,651,069	130,511
11	4,651,069	300,000	4,951,069	130,511
12	4,951,069	300,000	5,251,069	130,511
13	5,251,069	300,000	5,551,069	130,511
14	5,551,069	300,000	5,851,069	130,511
15	5,851,069	1,200,000	7,051,069	130,511
16	7,051,069	1,200,000	8,251,069	130,511
17	8,251,069	1,200,000	9,451,069	130,511
18	9,451,069	1,200,000	10,651,069	130,511
19	10,651,069	1,200,000	11,851,069	130,511
20	11,851,069	1,200,000	13,051,069	130,511

PT PPA mencatat selisih antara nilai transaksi dan nilai nominal atas utang sukuk dan investasi pada sukuk tersebut mengacu pada PSAK 110: Sukuk dimana sukuk akan diakui sebesar nilai nominal, disesuaikan dengan premium atau diskonto, dan biaya transaksi terkait. Lalu setelah pengakuan awal, jika jumlah nominal terdapat diskonto, maka perbedaan tersebut diamortisasi secara garis lurus selama jangka waktu sukuk.

Saling Hapus

Berdasarkan Perjanjian Retensi Sukuk PT PPA pada tanggal 15 November 2021 BMI selaku pembeli Sukuk PPA dan PT PPA selaku pembeli sukuk BMI, para pihak telah sepakat atas ketentuan sebagai berikut:

1. PT PPA dapat mengaplikasikan perjumpaan utang atas hak tagihnya kepada PT BMI (PT BMI sebagai penerbit diwajibkan untuk memegang Sukuk PPA sampai dengan tanggal jatuh tempo sukuk) berdasarkan Sukuk BMI dengan kewajiban pembayarannya berdasarkan Sukuk PPA pada tanggal bagi hasil, tanggal jatuh tempo sukuk dan/atau tanggal pengakhiran awal;
2. PT BMI dapat mengaplikasikan perjumpaan utang atas hak tagihnya kepada PT PPA (PT PPA sebagai penerbit diwajibkan untuk memegang Sukuk BMI sampai

Ilustrasi Indikatif Sukuk BMI/ Indicative Illustration of Sukuk BMI				
Tahun /Year	Nilai Nominal /Nominal Value	Nisbah/Nisba	Jumlah/ Total	Imbal Hasil Tunai Indikatif/ Indicative Cash Return
1	2,440,856	181,637	2,622,493	153,542
2	2,622,492	202,838	2,825,330	153,542
3	2,825,330	226,513	3,051,843	153,542
4	3,051,843	252,952	3,304,795	153,542
5	3,304,795	282,477	3,587,272	153,542
6	3,587,273	315,449	3,902,722	153,542
7	3,902,722	352,269	4,254,991	153,542
8	4,254,990	393,386	4,648,376	153,542
9	4,648,377	439,303	5,087,680	153,542
10	5,087,680	490,580	5,578,260	153,542
11	5,578,259	547,841	6,126,100	153,542
12	6,126,100	611,786	6,737,886	153,542
13	6,737,887	683,195	7,421,082	153,542
14	7,421,082	762,939	8,184,021	153,542
15	8,184,021	851,991	9,036,012	153,542
16	9,036,012	951,437	9,987,449	153,542
17	9,987,449	1,062,491	11,049,940	153,542
18	11,049,940	1,186,507	12,236,447	153,542
19	12,236,447	1,324,999	13,561,446	153,542
20	13,561,446	1,479,655	15,041,101	153,542

PT PPA records the difference between the transaction value and the nominal value of the sukuk payable and investment in sukuk in accordance with PSAK 110: Sukuk, sukuk will be recognized at the nominal value, adjusted for premium or discount, and related transaction costs. Then after the initial recognition, if the nominal amount is discounted, the difference is amortized on a straight-line basis over the term of the Sukuk.

Offsetting

Based on the PT PPA Sukuk Retention Agreement dated November 15, 2021, BMI as the buyer of sukuk PPA and PT PPA as the buyer of Sukuk BMI, both parties have agreed on the following terms:

1. PT PPA may apply to offset its rights to PT BMI (PT BMI as the issuer is required to hold the Sukuk PPA until the Sukuk maturity date) based on the Sukuk BMI with its payment obligations under the Sukuk PPA on the profit-sharing date, the maturity date of the Sukuk and/or the early termination date;
2. PT BMI may apply to offset its rights to PT PPA (PT PPA is required to hold the Sukuk PPA until the Sukuk maturity date) based on the Sukuk PPA with its payment obligations under the Sukuk BMI on the

dengan tanggal jatuh tempo sukuk) berdasarkan Sukuk PPA dengan kewajiban pembayarannya berdasarkan Sukuk BMI pada tanggal bagi hasil, tanggal jatuh tempo sukuk dan/atau tanggal pengakhiran awal; dan

3. Dengan adanya hak hukum yang dapat dipaksakan untuk saling hapus antara aset keuangan dan liabilitas keuangan maka PT PPA menyajikan investasi pada sukuk dan utang sukuk yang dimiliki oleh perusahaan secara neto.

profit-sharing date, the maturity date of the Sukuk and/or the early termination date; and

3. With the legal rights that is enforceable for the financial assets and financial liabilities to be offset, PT PPA presents the investment in sukuk and sukuk payables owned by PT PPA on a net basis.

c. Utang Surat berharga komersial:

c. Commercial paper

	2023	2022	
Surat Berharga Komersial			Commercial Paper
Pokok utang	--	240,000	Principal
Biaya yang ditangguhkan	--	(15,579)	Deferred Charge
Jumlah Surat Berharga Komersial - Bersih	--	224,421	Total Commercial Paper - Net

Surat Berharga Komersial ("SBK")

Pada tanggal 13 Desember 2022, Perusahaan menerbitkan SBK II PPA tahun 2022 dengan nilai Rp240.000. Perusahaan menunjuk PT BNI Sekuritas (pihak berelasi) sebagai Penata Laksana Penerbitan. Jangka waktu SBK tersebut adalah 12 bulan dan jatuh tempo pada 13 Desember 2023, dengan tingkat diskonto sebesar 7,25% per tahun. SBK tersebut memperoleh peringkat idA1+ (Single A One Plus) dari Pefindo.

Commercial Paper ("SBK")

On December 13, 2023, The Company issued SBK II PPA year 2022 amounting to Rp240,000. The Company appointed PT BNI Sekuritas (related party) as Arranger. SBK period is 12 months with a maturity date of December 13, 2023, and the discount rate is 7.25% per annum. The SBK has an idA1+ (Single A One Plus) rating from Pefindo.

Perusahaan telah melunasi SBK tersebut pada 13 Desember 2023.

The Company has paid the SBK on December 13, 2023.

32. Liabilitas Imbalan Kerja Karyawan

32. Employee Benefits Liabilities

	2023			
	Imbalan Pasti/ Defined Benefit Plan	Imbalan Kerja Jangka Panjang Lainnya/ Other Long-term Employee Benefit	Jumlah/ Total	
Nilai kini kewajiban	245,452	21,083	266,535	Present value of obligation
Nilai wajar aset program	(95,708)	--	(95,708)	Fair value of plan assets
Jumlah	149,744	21,083	170,827	Total
	2022			
	Imbalan Pasti/ Defined Benefit Plan	Imbalan Kerja Jangka Panjang Lainnya/ Other Long-term Employee Benefit	Jumlah/ Total	
Nilai kini kewajiban	233,816	18,206	252,022	Present value of obligation
Nilai wajar aset program	(95,053)	--	(95,053)	Fair value of plan assets
Jumlah	138,763	18,206	156,969	Total

Imbalan Pasti

Grup menyelenggarakan program pensiun manfaat pasti untuk karyawan tetap, berdasarkan penghasilan dasar pensiun dan masa kerja karyawan.

Mutasi nilai wajar aset program imbalan kerja pasti adalah sebagai berikut:

	2023	2022
Nilai wajar aset program pada 1 Januari	95,053	147,896
Pendapatan bunga	2,930	4,190
Imbal hasil ekspektasian aset program	1,094	2,828
Iuran oleh pemberi kerja	16,253	12,061
Pembayaran manfaat	(11,038)	(41,604)
Nilai wajar aset program yang diharapkan pada 31 Desember 2023	104,292	125,371
Keuntungan (kerugian) aktuarial pada aset program	(8,528)	(30,261)
Biaya administrasi	(56)	(57)
Nilai wajar aset program	95,708	95,053

Pendanaan atas program pensiun ini dikelola oleh Dana Pensiun Danareksa, DPLK BRI, PT AXA Mandiri Financial Services, PT Asuransi Jiwasraya (Persero), DPLK BNI, PT Asuransi Jiwa Taspen, PT Asuransi Jiwa IFG, dan AJB Bumiputera 1912.

Mutasi liabilitas imbalan pasti adalah sebagai berikut:

	2023	2022
Saldo awal tahun	138,763	120,470
Beban diakui dalam laba rugi	37,034	41,529
Beban diakui dalam penghasilan komprehensif lain	10,106	21,050
Pembayaran imbalan	(16,645)	(3,059)
Kontribusi perusahaan	(19,882)	(41,227)
Aset yang belum diakui pada laporan posisi keuangan	368	--
Saldo akhir tahun	149,744	138,763

Jumlah beban imbalan kerja yang diakui dalam laba rugi adalah sebagai berikut:

	2023	2022
Biaya jasa kini	28,482	33,400
Biaya bunga	15,711	13,415
Biaya jasa lalu	277	(2,881)
Kerugian aktuarial	1,068	2,298
Kerugian atas kurtailmen	(5,496)	2,850
Hasil yang diharapkan	(2,422)	(5,622)
Pengukuran kembali imbalan jangka panjang lain	--	839
Penyesuaian atas perubahan metode atribusi	(585)	(2,770)
Jumlah beban imbalan karyawan	37,034	41,529

Defined Benefit

The Group established defined benefit pension plan for permanent employees, based on years of service and salaries of the employees.

Movement in the fair value obligation defined benefit plan are as follow:

	2023	2022
Fair value of plan assets on January 1	95,053	147,896
Interest income	2,930	4,190
Expected return of plan assets	1,094	2,828
Contributions from employer	16,253	12,061
Benefit payments	(11,038)	(41,604)
Expected fair value of plan assets at December 31, 2023	104,292	125,371
Actuarial gain (loss) of plan assets	(8,528)	(30,261)
Administration costs	(56)	(57)
Fair value of plan assets at December 31	95,708	95,053

Funding for this pension program is managed by the Dana Pensiun Danareksa, DPLK BRI, PT AXA Mandiri Financial Service, PT Asuransi Jiwasraya (Persero), DPLK BNI, PT Asuransi Jiwa Taspen, PT Asuransi Jiwa IFG, and AJB Bumiputera 1912.

Movements in defined benefit plan liabilities are as follow:

	2023	2022
Balance at beginning of year	138,763	120,470
Expenses in profit and loss	37,034	41,529
Expenses in other comprehensive income	10,106	21,050
Payment of benefits	(16,645)	(3,059)
Company contribution	(19,882)	(41,227)
Unrecognized asset on statement of financial position	368	--
Balance at end of year	149,744	138,763

Defined benefit plan recognized in the statement of profit or loss are as follow:

	2023	2022
Current service cost	28,482	33,400
Interest cost	15,711	13,415
Past service cost	277	(2,881)
Loss actuarial	1,068	2,298
Loss on curtailment/settlement	(5,496)	2,850
Expected results	(2,422)	(5,622)
Remeasurement of other long-term benefits	--	839
Adjustment due to change in attribution method	(585)	(2,770)
Total employment benefits	37,034	41,529

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Mutasi dari penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

Movement of the consolidated other comprehensive income are as follows:

	2023	2022	
Saldo awal tahun	87,671	66,621	Balance at beginning of year
Penghasilan Komprehensif Lain Tahun Berjalan	10,106	21,050	Other Comprehensive Income Current Year
Saldo akhir tahun	97,777	87,671	Balance at end of year

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas atas kemungkinan perubahan suku bunga pasar, dan tingkat kenaikan gaji dengan variabel lain dianggap tetap terhadap nilai kini imbalan kerja pasti:

The following table demonstrated the sensitivity to a reasonably possible change in market interest rates and salary increment rate with all other variable held constant, on the present value on defined benefit plan:

Nilai Kini Kewajiban Imbalan Kerja/ Present Value of Benefit Obligations			
2023	2022		
Perubahan Tingkat Diskonto			Changes in Discounted Rate
Asumsi Tingkat Diskonto			Discounted Rate Assumption
Tingkat Diskonto + 1%	230,572	219,787	Discounted Rate + 1%
Tingkat Diskonto - 1%	262,290	249,658	Discounted Rate - 1%
Perubahan Tingkat Kenaikan Upah			Changes in Wages Rate
Asumsi Tingkat Upah			Wages Rate Assumption
Tingkat Upah + 1%	264,338	251,740	Wages Rate + 1%
Tingkat Upah - 1%	228,503	217,713	Wages Rate - 1%

Imbalan Kerja Jangka Panjang Lainnya

Perusahaan memberikan imbalan kerja jangka panjang lainnya dalam bentuk cuti panjang, emas, dan penghargaan masa kerja.

Other Long-term Employee Benefit

The company provides other long-term employee benefits in the form of sabbaticals, gold, and tenure awards.

Mutasi liabilitas imbalan kerja jangka panjang lainnya adalah sebagai berikut:

Movements in other long-term employee benefit liabilities are as follow:

	2023	2022	
Saldo awal tahun	18,206	17,262	Balance at beginning of year
Beban diakui dalam laba rugi	6,102	4,102	Expenses in profit and loss
Pembayaran imbalan	(3,225)	(3,158)	Payment of benefits
Saldo akhir tahun	21,083	18,206	Balance at end of year

Jumlah beban imbalan kerja yang diakui dalam laba rugi adalah sebagai berikut:

other long-term employee benefit liabilities recognized in the statement of profit or loss are as follow:

	2023	2022	
Biaya jasa kini	3,805	3,322	Current service cost
Biaya bunga	1,272	831	Interest cost
Biaya jasa lalu	492	(101)	Past service cost
Kerugian aktuarial	1,322	1,824	Loss actuarial
Kerugian atas kurtailmen	778	(621)	Loss on curtailment/settlement
Pengukuran kembali imbalan jangka panjang lain	(1,567)	(1,153)	Remeasurement of other long-term benefits
Jumlah beban imbalan karyawan	6,102	4,102	Total employment benefits

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas atas kemungkinan perubahan suku bunga pasar, dan tingkat kenaikan gaji dengan variabel lain dianggap tetap terhadap nilai kini imbalan kerja jangka panjang lainnya:

The following table demonstrated the sensitivity to a reasonably possible change in market interest rates and salary increment rate with all other variable held constant, on the present value on other long-term employee benefit:

Nilai Kini Kewajiban Imbalan Kerja Jangka Panjang Lainnya/ Present Value of Other Long-term Employee Benefit		
2023	2022	
Perubahan Tingkat Diskonto		Changes in Discounted Rate
Asumsi Tingkat Diskonto		Discounted Rate Assumption
Tingkat Diskonto + 1%	19,805	Discounted Rate + 1%
Tingkat Diskonto - 1%	22,529	Discounted Rate - 1%
Perubahan Tingkat Kenaikan Upah		Changes in Wages Rate
Asumsi Tingkat Upah		Wages Rate Assumption
Tingkat Upah + 1%	22,705	Wages Rate + 1%
Tingkat Upah - 1%	19,627	Wages Rate - 1%

Liabilitas imbalan kerja karyawan per 31 Desember 2023 dan 2022 telah dihitung oleh aktuaris independen. Asumsi-asumsi dasar yang digunakan dalam perhitungan tahun 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The liability for employee service entitlements as of December 31, 2023 and 2022 has been calculated by an independent actuary. The basic assumptions used in the 2023 and 2022 calculations were as follows:

	2023	2022	
Tingkat diskonto per tahun	5,60% - 6,92%	3,40% - 7,80%	Discount rate per year
Tingkat kenaikan gaji per tahun	3,00% - 14,00 %	3,00% - 12,00 %	Increase rate in salary per year
Tingkat kematian	TMI IV 2019	TMI IV 2019	Death rate
Tingkat pengunduran diri	5% per tahun (umur 20-29 tahun), 4% per tahun (umur 30-39 tahun), 3% per tahun (umur 40-49 tahun), 2% per tahun (umur 50-59 tahun), 1% per tahun (umur 60-69 tahun), 0% per tahun (umur 70-79 tahun)/ 5% p.a (age 20-29), 4% p.a (age 30-39), 3% p.a (age 40-44), 2% p.a (age 45-49), 1% p.a (age 50-54), 0% p.a (>age 54),	5% per tahun (umur 20-29 tahun), 4% per tahun (umur 30-39 tahun), 3% per tahun (umur 40-49 tahun), 2% per tahun (umur 50-59 tahun), 1% per tahun (umur 60-69 tahun), 0% per tahun (umur 70-79 tahun)/ 5% p.a (age 20-29), 4% p.a (age 30-39), 3% p.a (age 40-44), 2% p.a (age 45-49), 1% p.a (age 50-54), 0% p.a (>age 54),	Resignation rate
Tingkat Kecacatan	5% dari / of TMI IV 2019	5% dari / of TMI IV 2019	Disability rate
Umur Pensiun Normal	56 tahun/56 years	56 tahun/56 years	Normal Pension age

33. Liabilitas Jangka Panjang Lainnya

33. Other Long-term Liabilities

	2023	2022	
Jaminan sewa	77,512	72,634	Lease guarantee
Cadangan penjaminan kliring	7,432	6,922	Clearing guarantee reserves
Jaminan air, listrik dan telepon	881	876	Guarantee of water, electricity and telephone
Jaminan lainnya	3,175	3,624	Other guarantee
Jumlah	89,000	84,056	Total

Jaminan sewa merupakan uang yang diterima dari pelanggan untuk jaminan sewa atas tanah dan bangunan, termasuk jaminan listrik, telpon dan lain-lain. Uang jaminan ini

Lease guarantee represents collateral for the lease of land and building, including deposits for electricity, telephone and other expenses. The security deposit could be repaid to the

akan dikembalikan setelah dipotong dengan tunggakan sewa yang belum dibayar pada saat pelanggan menarik usahanya dari kawasan.

investors after deduction of unpaid rent when customers withdraw from business zone.

PT KBI setiap bulan membentuk cadangan penjaminan sebesar 2,5% dari jumlah pendapatan neto kliring untuk mengantisipasi kerugian lembaga kliring akibat timbulnya kegagalan penyelesaian anggota kliring. Dalam penggunaan cadangan penjaminan sebesar 2,5% diperluas untuk seluruh proses bisnis PT KBI dan jika cadangan yang telah dibentuk tidak mencukupi maka dibutuhkan ditambahkan pencadangan namun sebaliknya jika cadangan melebihi maka Direksi dapat menetapkan untuk disesuaikan/tetap.

PT KBI establishes in monthly basis a guarantee reserve of 2.5% of the total net income of the clearing house in anticipation of the loss of the clearing house due to the emergence of the settlement failure of the clearing members. The use of a guarantee reserve of 2.5% is extended to all of the PT KBI business processes and if the reserves that have been formed are insufficient then additional reserve are needed but vice versa if the reserves exceed then the Board of Directors can decide to adjust/fix them.

34. Kepentingan Non-Pengendali

Perubahan kepentingan non-pengendali atas aset bersih Entitas Anak adalah sebagai berikut:

	2023	2022
Saldo awal	11,066,444	107,104
Keuntungan (Kerugian) pengukuran kembali atas program manfaat pasti - setelah dikurangi pajak tangguhan	190	(195)
Revaluasi aset tetap	142,034	1,699,133
Pembagian dividen oleh entitas anak	(51,522)	(49,480)
Liabilitas yang akan diselesaikan dengan instrumen ekuitas pada entitas anak	59,374	--
Laba tahun berjalan	366,550	561,822
Akuisisi saham entitas sepengendali	--	146,400
Kepentingan non-pengendali yang timbul dari transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	--	8,601,660
Saldo akhir	11,583,070	11,066,444

34. Non-Controlling Interests

Movements in the non-controlling interest's share in the net assets of the Subsidiaries are as follows:

Beginning balance
Remeasurment loss on defined benefit plans - deferred taxes
other comprehensive income
Revaluation fixed asset
Dividend distribution by subsidiary
Liability will be settled with equity instrument in subsidiary
Profit for the year
Acquisition from restructuring
Non-controlling interests from impact of entities under common control
Ending balance

35. Modal Saham

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, seluruh saham Perusahaan dimiliki oleh Pemerintah Republik Indonesia.

	2023	2022
Pemerintah Republik Indonesia	18,332,900	18,332,900

Melalui Keputusan Menteri Keuangan RI No. 143/KMK.06/2022 tanggal 18 April 2022 tentang Penetapan Nilai Penambahan Penyertaan Modal Negara Republik Indonesia ke dalam Modal Saham Perusahaan Perseroan (Persero) PT Danareksa ditetapkan nilai penambahan penyertaan modal saham Perusahaan Perseroan (Persero) PT Danareksa sebesar

35. Share Capital

As of December 31, 2023 and 2022, the Company's shares are wholly owned by the Government of the Republic of Indonesia.

Government of Republic Indonesia

Through the Decree of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia No. 143/KMK.06/2022 dated April 18, 2022 concerning the Determination of the Value of Additional Participation of the State Capital of the Republic of Indonesia into the Share Capital of the Company (Persero) PT Danareksa stipulated the additional value of the share capital participation of the

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Rp17.631.419 yang berasal dari pengalihan seluruh saham milik Negara Republik Indonesia pada PT JIEP, PT SIER, dan pengalihan seluruh saham Seri B milik Negara Republik Indonesia pada PT KBI, PT KIM, PT KIWI, PT KIMA, PT KBN, PT BP, PT PPA dan pengalihan seluruh saham seri B dan C milik Negara Republik Indonesia pada PT NK. Berubah dari semula sebesar Rp701.480 yang terbagi atas 701.480 lembar saham dengan nilai nominal Rp1 per saham menjadi Rp18.332.900 yang terbagi atas 18.332.900 lembar saham dengan nilai nominal Rp1 per saham. Peningkatan modal ini telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia tanggal 8 Juli 2022 No. AHU-0047332.AH.01. 02.tahun 2022 dan telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0262811 tanggal 8 Juli 2022.

36. Tambahan Modal Disetor

	2023	2022
Agio Saham	3	3
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sependangali	5,482,607	5,487,010
Jumlah	5,482,610	5,487,013

Berdasarkan Peraturan Pemerintah No. 40 tahun 2000, Presiden Republik Indonesia telah menyetujui konversi Rekening Dana Investasi (RDI) ini sebesar Rp576.483 menjadi modal saham. Perbedaan jumlah penambahan modal saham antara jumlah berdasarkan akta notaris dan Peraturan Pemerintah tersebut di atas sebesar Rp3 dicatat sebagai "Agi Saham".

Pada tanggal 20 Desember 2018, Perusahaan menandatangani perjanjian pengambilalihan saham atas pelepasan entitas anaknya, PT BRI Manajemen Investasi (d/h 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 (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Company (Persero) PT Danareksa amounting to Rp17,631,419 derived from the transfer of all shares owned by the State of the Republic of Indonesia to PT JIEP, PT SIER, and the transfer of all Series B shares owned by the State of Republic Indonesia to PT KBI, PT KIM, PT KIWI, PT KIMA, PT KBN, PT BP, PT PPA and the transfer of all Series B and C shares owned by the State of the Republic of Indonesia to PT NK. Changed from the original Rp701,480 which was divided into 701,480 shares with a nominal value of Rp1 per share to Rp18,332,900 which was divided into 18,332,900 shares with a nominal value of Rp1 per share. This capital increase has obtained approval from the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia dated July 8, 2022 No. AHU-0047332.AH.01. 02.year2022 and has been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia based on the Letter of Receipt of Notification of Changes to the Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0262811 dated July 8, 2022.

36. Additional Paid-Up Capital

Share premium
Difference in value of restructuring
transactions between entity under
common control
Total

Based on the Government Regulation No. 40 Year 2000, the President of the Republic of Indonesia has approved the conversion of the above Rekening Dana Investasi (RDI) amounting to Rp576,483 into share capital. The difference in addition paid up capital between the notarial deed and Government Regulation referred to above amounting to Rp3 is recorded as "Capital Paid in Excess of Par Value".

On December 20, 2018, the Company signed share transfer agreement for the disposal of its subsidiary PT BRI Manajemen Investasi (d/h 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.

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 BRI Manajemen Investasi (d/h 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:

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 BRI Manajemen Investasi (d/h 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:

2018

Jumlah imbalan yang diterima	818,847	Consideration received
Jumlah tercatat investasi yang dilepas	(416,598)	Carrying value of investment disposed
Tambahan modal disetor lainnya	<u>402,249</u>	Other additional paid-up capital

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.

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.

Pada bulan Oktober 2019, PT Danareksa Capital, entitas anak, memperoleh pengendalian atas PT Reksa Sentosa Dinamika ("RSD").

In October 2019, PT Danareksa Capital, a Subsidiary of the Company, gains control of PT Reksa Sentosa Dinamika ("RSD").

2019

Jumlah imbalan yang diterima	(396,070)	Consideration received
Jumlah tercatat investasi yang dilepas	148,549	Carrying value of investment disposed
Tambahan modal disetor lainnya	<u>(247,521)</u>	Other additional paid-up capital

Seperti yang telah di ungkapkan pada Catatan 3, Perusahaan telah melakukan kombinasi bisnis atau akuisisi dengan PT NK, PT PPA, PT KBI, PT BP, PT KIM, PT KIWI, PT KIMA, PT KBN, dan PT SIER yang merupakan entitas dalam pengendalian yang sama dengan Perusahaan, yaitu entitas di bawah pengendali Pemerintah Republik Indonesia. Kombinasi bisnis ini diakui pada

As stated in Note 3, the Company has entered into a business combination or acquisition with which are PT NK, PT PPA, PT KBI, PT BP, PT KIM, PT KIWI, PT KIMA, PT KBN, and PT SIER entities under the same control as the Company, namely entities under the control of the Government of the Republic of Indonesia. This business combination is recognized at carrying

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

jumlah tercatat berdasarkan metode penyatuan kepemilikan sesuai dengan PSAK 38: Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali.

Selisih antara bagian kepemilikan Perusahaan atas aset bersih masing-masing entitas sepengendali tersebut dengan biaya perolehan investasi dicatat sebagai selisih kombinasi bisnis entitas sepengendali dengan rincian sebagai berikut:

	Biaya Perolehan/ Acquisition Cost	Nilai Aset Bersih/ Net Asset Value	Jumlah/ Total	
PT Nindya Karya	1,612,729	1,969,000	(356,271)	PT Nindya Karya
PT Perusahaan Pengelola Aset	8,042,492	10,906,998	(2,864,506)	PT Perusahaan Pengelola Aset
PT Kliring Berjangka Indonesia	587,691	679,597	(91,906)	PT Kliring Berjangka Indonesia
PT Balai Pustaka	69,921	80,194	(10,273)	PT Balai Pustaka
PT Kawasan Industri Medan	321,917	339,502	(17,585)	PT Kawasan Industri Medan
PT Kawasan Industri Wijayakusuma	1,467,033	1,117,485	349,548	PT Kawasan Industri Wijayakusuma
PT Kawasan Industri Makassar	387,489	188,087	199,402	PT Kawasan Industri Makassar
PT Kawasan Berikat Nusantara	2,251,575	1,139,971	1,111,604	PT Kawasan Berikat Nusantara
PT Surabaya Industrial Estate Rungkut	7,445,295	782,835	6,662,460	PT Surabaya Industrial Estate Rungkut
Jumlah	22,186,142	17,203,669	4,982,473	Total

Berdasarkan Akta Pengambilalihan yang dinyatakan dalam Akta Notaris No. 32, tanggal 30 November 2022, dibuat oleh Fathiah Helmi, S.H., Perusahaan melepaskan 30% kepemilikannya di PT BRI Manajemen Investasi (d/h PT Danareksa Investment Management) kepada PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.

Based on the Deed of Takeover stated in Notarial Deed No. 32, dated November 30, 2022, made by Fathiah Helmi, S.H., the Company released 30% of its ownership in PT BRI Manajemen Investasi (d/h PT Danareksa Investment Management) to PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.

	2022	
Modal Donasi		Capital Donation
Pemerintah Provinsi Jawa Timur	300	Government of East Java Province
Pemerintah Jerman	138	Germany Government
Sub Jumlah	438	Sub Total
Pengampunan Pajak	5	Tax Amnesty
Jumlah	443	Total

Perusahaan memberikan fasilitas pinjaman subordinasi kepada PT BRI Danareksa Sekuritas sebesar Rp50.000 dengan jangka waktu dari tanggal 3 Oktober 2021 sampai dengan tanggal 30 Oktober 2022, Perusahaan berencana melakukan *debt to equity swap* atas fasilitas tersebut dengan jumlah konversi senilai Rp33.000 dan akan dilakukan setelah memperoleh persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

The company provides a subordinated loan facility to PT BRI Danareksa Sekuritas in the amount of Rp50,000 with a term from October 3, 2021 to October 30, 2022. The company have a plan to conduct a debt to equity swap for this facility with a conversion amount of Rp33,000 and will be carried out after obtaining approval from the Financial Services Authority (OJK).

Pada tahun 2022, PT BRI Danareksa Sekuritas mendapatkan persetujuan dari OJK atas permohonan penambahan modal disetor melalui suratnya No. S-1042/PM.21/2022 tanggal 29 November 2022 tentang perubahan modal disetor.

In 2022, PT BRI Danareksa Sekuritas received approval from the OJK for an application for additional paid-in capital through its letter No. S-1042/PM.21/2022 dated November 29, 2022 concerning changes in paid-up capital.

PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Berdasarkan Akta No 118 tanggal 20 Desember 2022, Perusahaan melakukan *debt to equity swap* atas sebagian pinjaman subordinasi yaitu sebesar Rp33.000 yang dikonversikan menjadi 33.000.000 saham biasa sehingga menjadi penambahan penyertaan modal pada PT BRI Danareksa Sekuritas.

PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
 For the Years Ended
 December 31, 2023 and 2022
 (Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Based on Deed No. 118 dated December 20, 2022, the Company conducted a *debt to equity swap* on a portion of the subordinated loan, amounting to Rp33,000 which was converted into 33,000,000 common shares, resulting in an additional equity investment in PT BRI Danareksa Sekuritas.

37. Pendapatan Usaha

37. Operating Revenue

	2023	2022	
Pendapatan Penjualan			Sales Revenue
Stasiun Pengisian			
Bahan Bakar Umum (SPBU)	250,042	240,671	Public gas station
Penjualan tanah dan bangunan	222,558	92,577	Sales of land and building
Penjualan produk	42,654	31,605	Sales of goods
	<u>515,254</u>	<u>364,853</u>	
Pendapatan Jasa Keuangan			Financial Service Fee Revenue
Pendapatan hasil investasi	1,196,357	1,198,997	Income from investment
Pendapatan bunga dan provisi	488,713	457,464	Interest and provision
Bagian laba atas			Share of profit
Investasi pada entitas asosiasi	421,847	61,124	associates investments
Pendapatan jasa switching dan			Switching and
managed service	412,501	415,137	managed service fee
Bagian laba atas			Share of profit
Investasi pada ventura bersama	146,350	38,074	joint ventures investments
Pengelolaan pinjaman bermasalah	118,813	37,279	Management fee non performing loan
Pendapatan kliring dan pasar fisik komoditas	59,080	54,973	Clearing and commodity physical market income
Dana penyelesaian transaksi	48,773	79,266	Settlement funds
Jasa keuangan lainnya	24,591	33,830	Other financial service
	<u>2,917,025</u>	<u>2,376,144</u>	
Pendapatan Jasa Konsultasi			Consultant Fee Revenue
Jasa konsultasi	24,217	86,302	Consultation
Pendapatan Jasa Konstruksi			Construction Fee Revenue
Jasa konstruksi	5,883,499	3,880,818	Construction
Pendapatan Manufaktur			Manufacturing Revenue
Manufaktur	196,368	221,629	Manufacturing
Pendapatan Pengembangan dan Pengelolaan Lahan dan Properti			Land and Property Development and Management Revenue
Sewa Lahan dan Properti	1,330,655	963,593	Rent of land and property
Pengelolaan dan Pemeliharaan Kawasan	233,954	189,851	Area development and management
Pendapatan Jasa	202,089	209,344	Service fee
	<u>1,766,697</u>	<u>1,362,788</u>	
Pendapatan Usaha Lainnya			Other Operating Revenue
Keuntungan Nilai Wajar Properti Investasi	384,892	1,030,430	Gain on fair value property investment
Pendapatan Jasa Kesehatan	94,526	80,095	Medical service income
Pendapatan Pendayagunaan Aset	11,951	50,319	Asset utilization
Lainnya	29,266	47,923	Others
	<u>520,635</u>	<u>1,208,767</u>	
Jumlah	<u>11,823,695</u>	<u>9,501,301</u>	Total

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

38. Beban Pokok Pendapatan

38. Cost of Revenues

	2023	2022	
Beban Pokok Penjualan Produk			Cost of Sales
Beban pokok Stasiun			Cost of sales public gas station
Pengisian Bahan Bakar Umum	242,863	233,024	
Beban pokok penjualan produk	34,351	59,990	Cost of sales of goods
Beban pokok penjualan tanah dan bangunan	77,316	51,925	Cost of sales land and building
	<u>354,530</u>	<u>344,939</u>	
Beban Pokok Pendapatan Jasa Keuangan			Cost of Financial Services
Beban pokok pendapatan hasil investasi	591,705	647,231	Cost of investment return income
Beban pokok pendapatan bunga dan provisi dari pinjaman	457,503	545,964	Cost of interest and provision from loan
Beban pokok pendapatan jasa <i>switching</i> dan <i>managed service</i>	192,198	169,179	Cost of switching service and managed service income
Beban pokok pendapatan fee jasa keuangan	6,818	9,390	Cost of financial service fee income
	<u>1,248,224</u>	<u>1,371,764</u>	
Beban Pokok Pendapatan Jasa Konsultasi			Cost of Consultant Service
Beban pokok jasa konsultasi	13,629	2,675	Cost of consultation service
Beban Pokok Pendapatan Jasa Konstruksi			Cost of Construction Service
Beban pokok jasa konstruksi	5,419,252	3,495,652	Cost of construction service
Beban Pokok Pendapatan Manufaktur			Cost of Manufacturing
Beban pokok manufaktur	172,022	208,940	Cost of manufacturing
Beban Pokok Pendapatan Pengembangan dan Pengelolaan Lahan dan Properti			Cost of Land and Property Development and Management
Beban pokok pendapatan sewa lahan dan properti	391,408	288,508	Cost of land and property rent revenue
Beban pokok pendapatan Jasa pengelolaan kawasan	122,114	169,868	Cost of service fee revenue
	<u>101,957</u>	<u>48,865</u>	Cost of management area revenue
	<u>615,479</u>	<u>507,241</u>	
Beban Pokok Pendapatan Usaha Lainnya			Cost of Other Operating Income
Beban pokok jasa pelayanan kesehatan	59,401	45,926	Cost of medical service
Lainnya	3,934	9,017	Others
	<u>63,335</u>	<u>54,943</u>	
Jumlah	<u>7,886,471</u>	<u>5,986,154</u>	Total

39. Beban Operasional

39. Operating Expense

	2023	2022	
Gaji dan kesejahteraan karyawan	987,535	970,711	Salaries and welfare
Kerugian penurunan nilai	359,896	356,522	Impairment loss
Penyusutan dan amortisasi (Catatan 19, 20 dan 21)	176,441	172,015	Depreciation and amortization (Notes 19, 20, and 21)
Jasa konsultan	139,822	194,235	Consultant fee
Keperluan kantor	71,913	51,730	Office equipment
Sistem informasi, Internet, listrik, air, telepon, dan perlengkapan	57,772	39,802	Information system, Internet, electricity, water, telephone and utilities
Tantiem	54,881	36,421	Tantiem
Pengembangan usaha	54,440	46,083	Business development
Beban potongan pajak	47,472	44,111	Withholding tax expense
Perbaikan dan pemeliharaan	45,235	52,119	Maintenance
Imbalan kerja (Catatan 32)	43,243	45,631	Employee benefit (Note 32)
Transportasi dan perjalanan dinas	37,803	41,274	Transportation and business trip
Biaya administrasi dan umum	35,061	17,210	General and administrative expense
Sewa (Catatan 20)	20,156	14,262	Rent (Note 20)
Tanggung jawab sosial dan lingkungan	13,069	9,765	Social and environment responsibility
Kendaraan kantor	11,605	3,992	Office vehicle
Beban operasional lainnya	19,322	9,830	Other operating expense
Jumlah	<u>2,175,666</u>	<u>2,105,713</u>	Total

40. Beban Pemasaran dan Penjualan

40. Marketing and Sales Expense

	2023	2022	
Pemasaran	30,788	24,690	Marketing
Promosi dan iklan	26,815	17,736	Promotion and advertising
Lain-lain	8,021	9,557	Others
Jumlah	65,624	51,983	Total

Transaksi yang mendasari pos lain-lain pada beban pemasaran dan penjualan meliputi reklame dan pameran, *canvassing*, peningkatan pelayanan dan rupa-rupa pemasaran.

Underlying transactions of others on marketing and sales expenses include advertising and exhibitions, *canvassing*, service improvement and other marketing.

41. Pendapatan Lainnya

41. Other Income

	2023	2022	
Jasa giro dan administrasi bank	70,252	41,705	Current account and bank administrative
Penerimaan atas proyek selesai	4,408	2,710	Receipt from Finished Project
Keuntungan penjualan aset tetap	3,271	709	Gain on sales of fixed asset
Pengalihan hak	432	1,768	Transfer of rights
Lain-lain	142,066	278,526	Others
Jumlah	220,429	325,418	Total

Transaksi yang mendasari pos lain-lain pada pendapatan lainnya meliputi pendapatan atas denda keterlambatan, penjualan dokumen lelang, pendapatan donasi, dan lebih perhitungan klaim BPJS.

Underlying transactions of others on other income include income for late fees, sale of auction documents, donation income, and exceeds calculation of BPJS claims.

42. Beban Lainnya

42. Other Expenses

	2023	2022	
Beban keuangan	95,064	130,285	Finance cost
Kerugian selisih kurs	174	40,164	Losses of foreign exchange
Biaya Lain-lain	117,835	90,823	Others
Jumlah	212,899	261,272	Total

Beban keuangan terdiri atas beban bunga sewa per 31 Desember 2023 dan 2022 senilai Rp16.294 dan Rp5.428 (Catatan 20) serta biaya administrasi bank dan beban bunga pinjaman bank pada 31 Desember 2023 dan 2022 senilai Rp78.770 dan Rp124.857.

Financial expenses consist of rental interest expenses as of December 31, 2023 and 2022 of Rp16,294 and Rp12,690 (Note 20) and bank administration expenses as of December 31, 2023 and 2022 of Rp78,770 and Rp124,857, respectively.

Lain-lain pada beban lainnya meliputi jasa kustodi, sumbangan, dan selisih pembulatan.

Others at other expenses include custodial services, donations, and rounding differences.

**43. Transaksi dan Akun dengan Pihak -
Pihak Berelasi**

Dalam kegiatan usahanya, Grup melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi berdasarkan ketentuan dan kondisi yang disepakati bersama oleh kedua belah pihak.

Hubungan dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

43. Transaction and Accounts with Related Parties

In conducting their business, Group have several transactions with related parties based on terms and conditions agreed by both parties.

The relationships with related parties are as follows:

Pihak-pihak Berelasi / Related Parties	Hubungan/ Relationship	Transaksi/ Transactions
Pemerintah Republik Indonesia/ Government of the Republic of Indonesia	Pemegang saham/ Shareholder	Pemegang saham utama/ Major shareholder
PT BRI Danareksa Sekuritas	Entitas asosiasi/ Associate entity	Penempatan modal saham/ Share capital placement
PT Danareksa Investment Management	Entitas asosiasi/ Associate entity	Penempatan modal saham/ Share capital placement
PT Mitra BUMdes Nusantara	Entitas asosiasi/ Associate entity	Penempatan modal saham/ Share capital placement
PT Jakarta Industrial Estate Pulogadung	Entitas asosiasi/ Associate entity	Penempatan modal saham/ Share capital placement
PT Karya Citra Nusantara	Entitas asosiasi/ Associate entity	Penempatan modal saham/ Share capital placement
PT BRI Manajemen Investasi	Entitas asosiasi/ Associate entity	Penempatan modal saham/ Share capital placement
PT Karya Logistik Nusantara	Entitas asosiasi/ Associate entity	Penempatan modal saham/ Share capital placement
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Penempatan kas dan setara kas dan Pinjaman/ Cash and cash equivalent and Loan
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Penempatan kas dan setara kas dan Pinjaman/ Cash and cash equivalent and Loan
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Penempatan kas dan setara kas dan Pinjaman/ Cash and cash equivalent and Loan
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Penempatan kas dan setara kas dan Pinjaman/ Cash and cash equivalent and Loan
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Penempatan kas dan setara kas dan Pinjaman/ Cash and cash equivalent and Loan
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Penempatan kas dan setara kas dan Pinjaman/ Cash and cash equivalent and Loan
PT Utama Karya (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Investasi jangka pendek/ Short-term investment
PT Indonesia Kendaraan Terminal Tbk	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Investasi jangka pendek/ Short-term investment
Perum Bulog	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
Perusahaan Umum Pengangkut Penumpang Djakarta	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
Perusahaan Umum Perikanan Indonesia	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Bhumi Visatanda Indonesia	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Brantas Abipraya (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Dok dan Perkapalan Surabaya (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Hotel Internasional Sanur Indonesia	Dikendalikan oleh PT Hotel Indonesia Properti / Controlled by PT Hotel Indonesia Properti	Piutang usaha/ Account receivable
PT Utama Karya Infrastruktur	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Krakatau Engineering & Construction	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Krakatau Jasa Logistik	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Len Industri (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Mulia Sasmita Bhakti	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Pertamina (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Pertamina Bina Medika IHC	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Pertamina Hulu Rokan	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Perum Percetakan Negara Republik Indonesia	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Perusahaan Perdagangan Indonesia (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Petrokimia Gresik	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT PNM Venture Capital	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT PP Urban	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Produksi Film Indonesia	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Rajawali Nusantara Indonesia (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Sigma Cipta Caraka	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Varuna Tirta Prakasya (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Wijaya Karya Beton	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable
PT Wijaya Karya Industri & Konstruksi	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Piutang usaha/ Account receivable

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Pihak-pihak Berelasi / <i>Related Parties</i>	Hubungan/ <i>Relationship</i>	Transaksi/ <i>Transactions</i>
Ventura Bersama Utama - Adhi	Investasi PT NK pada Ventura Bersama/ <i>Investment in Associates and Joint Ventures of PT NK</i>	Piutang usaha/ <i>Account receivable</i>
Ventura Bersama Nindya - Adhi - Bahagia	Investasi PT NK pada Ventura Bersama/ <i>Investment in Associates and Joint Ventures of PT NK</i>	Piutang usaha/ <i>Account receivable</i>
Ventura Bersama Nindya - Penta	Investasi PT NK pada Ventura Bersama/ <i>Investment in Associates and Joint Ventures of PT NK</i>	Piutang usaha/ <i>Account receivable</i>
Ventura Bersama Nindya - Waskita - Modern	Investasi PT NK pada Ventura Bersama/ <i>Investment in Associates and Joint Ventures of PT NK</i>	Piutang usaha/ <i>Account receivable</i>
PT Angkasa Pura I	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Piutang usaha/ <i>Account receivable</i>
PT Angkasa Pura II	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Piutang usaha/ <i>Account receivable</i>
Perum Perumnas	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman investasi jangka pendek/ <i>Short-term investment loan</i>
PT Artha Bangun Pratama	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman investasi jangka pendek/ <i>Short-term investment loan</i>
PT Duta Mentari Raya	Investasi PT PPA Pada Entitas Anak yang Tidak Dikonsolidasi / <i>Investment Unconsolidated Subsidiary of PPA</i>	Pinjaman investasi jangka pendek/ <i>Short-term investment loan</i>
PT Industri Telekomunikasi Indonesia (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman investasi jangka pendek/ <i>Short-term investment loan</i>
PT Magnesium Gosari Internasional	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman investasi jangka pendek/ <i>Short-term investment loan</i>
PT Pengembangan Pariwisata Indonesia (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman investasi jangka pendek/ <i>Short-term investment loan</i>
PT Perumnas (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman investasi jangka pendek/ <i>Short-term investment loan</i>
PT Pratama Persada Airbone	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman investasi jangka pendek/ <i>Short-term investment loan</i>
PT Barata Indonesia (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman dana talangan/ <i>Bailout loan principal</i>
PT Borna Bisma Indra (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman dana talangan/ <i>Bailout loan principal</i>
PT Djakarta Lloyd (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman dana talangan/ <i>Bailout loan principal</i>
PT Dok dan Perkapalan Kodja Bahari (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman dana talangan/ <i>Bailout loan principal</i>
PT Dok Perkapalan Surabaya (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman dana talangan/ <i>Bailout loan principal</i>
PT Industri Gelas (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman dana talangan/ <i>Bailout loan principal</i>
PT Industri Kereta Api (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman dana talangan/ <i>Bailout loan principal</i>
PT Industri Sandang Nusantara (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman dana talangan/ <i>Bailout loan principal</i>
PT Istaka Karya (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman dana talangan/ <i>Bailout loan principal</i>
PT Kertas Kraft Aceh (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman dana talangan/ <i>Bailout loan principal</i>
PT Kertas Leces (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman dana talangan/ <i>Bailout loan principal</i>
PT PDI Pulau Batam (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman dana talangan/ <i>Bailout loan principal</i>
PT Primissima (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman dana talangan/ <i>Bailout loan principal</i>
Perum LKBN Antara	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Tagihan bruto kepada pemberi kerja/ <i>Gross amount due from customers</i>
PT Hotel Indonesia Natour (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Tagihan bruto kepada pemberi kerja/ <i>Gross amount due from customers</i>
PT Hotel Indonesia Properti	Dikendalikan oleh PT Hotel Indonesia Properti / <i>Controlled by PT Hotel Indonesia Properti</i>	Tagihan bruto kepada pemberi kerja/ <i>Gross amount due from customers</i>
PT Pelabuhan Indonesia (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Tagihan bruto kepada pemberi kerja/ <i>Gross amount due from customers</i>
PT Pertamina Eksplorasi dan Produksi	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Tagihan bruto kepada pemberi kerja/ <i>Gross amount due from customers</i>
PT Pertamina Patra Niaga	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Tagihan bruto kepada pemberi kerja/ <i>Gross amount due from customers</i>
PT Petronesia Benimel	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Tagihan bruto kepada pemberi kerja/ <i>Gross amount due from customers</i>
PT PLN (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Tagihan bruto kepada pemberi kerja/ <i>Gross amount due from customers</i>
PT Waskita Karya (Persero) Tbk	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Tagihan bruto kepada pemberi kerja/ <i>Gross amount due from customers</i>
Ventura Bersama Nindya - Brantas Abipraya	Investasi PT NK pada Ventura Bersama/ <i>Investment in Associates and Joint Ventures of PT NK</i>	Tagihan bruto kepada pemberi kerja/ <i>Gross amount due from customers</i>
PT Bondi Syad Mulia	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investment</i>
PT Jasamarga Kunciran	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investment</i>
PT Matoa Kidung Bahtera	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investment</i>
PT Matoa Kidung Samudera	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investment</i>
PT Rejeki Intilogam Jaya	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investment</i>
PT Sippa Kemasan Internasional	Entitas asosiasi PT PPA/ <i>PT PPA Associate entity</i>	Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investment</i>
PT Socfin Indonesia	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investment</i>
PT Citilink Indonesia	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman investasi jangka panjang/ <i>Long-term investment loans</i>
PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman investasi jangka panjang/ <i>Long-term investment loans</i>
PT National Utility Helicopters	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman investasi jangka panjang/ <i>Long-term investment loans</i>
PT Dirgantara Indonesia (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman dana restrukturisasi dan revitalisasi/ <i>Loans restructuring and revitalization</i>
PT Industri Kapal Indonesia (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ <i>Controlled by the Central Government of the RI</i>	Pinjaman dana restrukturisasi dan revitalisasi/ <i>Loans restructuring and revitalization</i>

PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
 For the Years Ended
 December 31, 2023 and 2022
 (Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Pihak-pihak Berelasi / Related Parties	Hubungan/ Relationship	Transaksi/ Transactions
PT Merpati Nusantara Airlines (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Pinjaman dana restrukturisasi dan revitalisasi/ Loans restructuring and revitalization
PT PAL Indonesia	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Pinjaman dana restrukturisasi dan revitalisasi/ Loans restructuring and revitalization
PT Penataran Angkatan Laut (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Pinjaman dana restrukturisasi dan revitalisasi/ Loans restructuring and revitalization
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)	Dikendalikan oleh Pemerintah Pusat RI/ Controlled by the Central Government of the RI	Pinjaman/ Loan

Saldo-saldo yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi masing-masing pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah:

The significant balances with the related parties as of December 31, 2023 and 2022, respectively, areas as follows:

	2023	2022	
Kas di bank			Cash in bank
Rupiah			Rupiah
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	1,027,071	965,934	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	561,580	271,931	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	365,350	665,772	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	138,022	32,275	PT Bank Syariah Indonesia Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	115,917	56,608	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia	--	375	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia
	2,207,940	1,992,895	
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	54,600	80,455	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	30	31	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
	54,630	80,486	
Sub jumlah	2,262,570	2,073,381	Subtotal
Deposito berjangka			Time deposits
Rupiah			Rupiah
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	551,958	288,000	PT Bank Syariah Indonesia Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	221,471	173,600	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	199,200	318,500	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	167,733	200,209	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	147,303	98,959	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Sub jumlah	1,287,665	1,079,268	Subtotal
Deposito berjangka			United States Dollar
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	96,699	--	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sub jumlah	1,384,364	1,079,268	Subtotal
Jumlah Kas dan Setara Kas (Catatan 4)	3,646,934	3,152,649	Total Cash and Cash Equivalent (Note 4)
Persentase Terhadap Total Aset	6.03%	5.90%	Percentage to Total Assets
	2023	2022	
Aset lancar lainnya			Other current assets
Kas di bank			Cash in bank
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	3,187	1,607	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2,000	1,600	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	400	123	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	--	200	PT Bank Syariah Indonesia Tbk
Deposito berjangka yang dijaminkan			Time deposits pledged as collateral
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	390,000	390,060	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	80,000	90,000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Jumlah aset lancar lainnya (Catatan 23)	475,587	483,590	Total other current assets (Note 23)
Persentase Terhadap Total Aset	0.79%	0.91%	Percentage to Total Assets
	2023	2022	
Penempatan dana anggota kliring			Placement of clearing members' fund
Giro			Current account
Rupiah			Rupiah
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	288,656	284,780	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	109,422	115,078	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	5,102	108,088	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	751	--	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
	403,931	507,946	
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	23,123	11,450	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	8,333	8,450	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	2,933	14	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
	34,389	19,914	
Sub jumlah	438,320	527,860	Subtotal

PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
 For the Years Ended
 December 31, 2023 and 2022
 (Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	2022	
Penempatan dana anggota kliring			Placement of clearing members' fund
Deposito berjangka			Deposits on call
Rupiah			Rupiah
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	302,500	301,750	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	200,000	--	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	150,000	--	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	101,412	135,000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
	753,912	436,750	
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	23,159	--	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	--	23,595	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
	23,159	23,595	
Sub jumlah	777,071	460,345	Subtotal
Jumlah Penempatan Dana Anggota Kliring	1,215,391	988,205	Total Placement of Clearing Members' Fund
Penempatan dana pasar fisik komoditas			Placement of commodity physical market
Giro			Current account
Rupiah			Rupiah
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	32,982	9,987	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	5,767	--	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	15	--	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
	38,764	9,987	
Penempatan dana pusat registrasi			Digital asset registration center
Aset digital			Fund amount
Giro			Current account
Rupiah			Rupiah
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1,507	4,474	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1,108	1,214	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	2	278	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	--	607	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
	2,617	6,573	
Saldo Rekening Anggota Kliring (Catatan 5)	1,256,772	1,004,765	Total Balance with Clearing Members (Note 5)
Persentase Terhadap Total Aset	2.08%	1.88%	Percentage to Total Assets
	2023	2022	
Piutang usaha			Account receivable
PT Hotel Internasional Sanur Indonesia	218,560	--	PT Hotel Internasional Sanur Indonesia
PT Len Industri (Persero)	106,491	124,465	PT Len Industri (Persero)
PT Bhumi Visatanda Indonesia	52,264	--	PT Bhumi Visatanda Indonesia
PT Rejeki Intilogam Jaya	50,117	45,463	PT Rejeki Intilogam Jaya
PT Industri Sandang Nusantara (Persero)	48,919	48,919	PT Industri Sandang Nusantara (Persero)
Perum Percetakan Republik Indonesia	40,212	39,998	Perum Percetakan Republik Indonesia
PT Pertamina Hulu Rokan	32,619	--	PT Pertamina Hulu Rokan
PT Pelabuhan Indonesia (Persero)	31,603	--	PT Pelabuhan Indonesia (Persero)
Perusahaan Umum Perikanan Indonesia	26,180	--	Perusahaan Umum Perikanan Indonesia
PT PNM Venture Capital	25,000	--	PT PNM Venture Capital
PT Mulia Sasmita Bhakti	25,000	--	PT Mulia Sasmita Bhakti
PT Barata Indonesia (Persero)	21,328	21,328	PT Barata Indonesia (Persero)
Perum LKBN Antara	17,518	--	Perum LKBN Antara
PT Dok dan Perkapalan Kodja Bahari (Persero)	17,260	26,780	PT Dok dan Perkapalan Kodja Bahari (Persero)
PT Rajawali Nusantara Indonesia (Persero)	17,000	33,119	PT Rajawali Nusantara Indonesia (Persero)
PT Pertamina Bina Medika IHC	15,784	--	PT Pertamina Bina Medika IHC
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	14,986	16,848	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Perusahaan Perdagangan Indonesia (Persero)	14,354	14,354	PT Perusahaan Perdagangan Indonesia (Persero)
PT Sippa Kemasan Internasional	13,480	31,264	PT Sippa Kemasan Internasional
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	12,139	13,625	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	11,378	7,417	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Dok dan Perkapalan Surabaya (Persero)	11,334	11,334	PT Dok dan Perkapalan Surabaya (Persero)
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp10.000)	228,137	181,830	Others (each below Rp10,000)
	1,051,663	616,744	
Saldo Piutang Usaha (Catatan 7)	1,051,663	616,744	Total Account Receivable (Note 7)
Dikurangi:			Less:
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai	(204,204)	(249,236)	Allowance for Impairment Losses
Saldo Piutang Usaha - Bersih	847,459	367,508	Total Account Receivable - Net
Persentase Terhadap Total Aset	1.74%	1.15%	Percentage to Total Assets

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	2022	
Investasi jangka pendek			Short-term investment
Biaya perolehan diamortisasi			Amortized cost
Deposito			Deposits
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	36,500	63,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Obligasi			Bonds
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia	4,840	--	Sekuritas Rupiah Bank Indonesia
Promes			Promissory notes
PT Utama Karya (Persero)	92,382	93,405	PT Utama Karya (Persero)
Sub jumlah biaya perolehan diamortisasi	133,722	156,405	Sub total amortized cost
Dikurangi:			Less:
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai	(92,382)	(93,405)	Allowance for Impairment Losses
Jumlah biaya perolehan diamortisasi	41,340	63,000	Total amortized cost
Nilai wajar diukur melalui laba rugi			Fair value through profit or loss
Obligasi			Bonds
Obligasi Pemerintah FR0044	26	28	Obligasi Pemerintah FR0044
Reksadana			Mutual fund
Reksadana Seruni Pasar Uang III	13,539	45,023	Reksadana Seruni Pasar Uang III
Jumlah Nilai wajar diukur melalui laba rugi	13,565	45,051	Total Fair value through profit or loss
Nilai wajar diukur melalui penghasilan komprehensif lain			Fair value through other comprehensive income
PT Indonesia Kendaraan Terminal Tbk	2,300	1,834	PT Indonesia Kendaraan Terminal Tbk
Jumlah Nilai wajar diukur melalui penghasilan komprehensif lain	2,300	1,834	Total Fair value through other comprehensive income
Jumlah Investasi Jangka Pendek (Catatan 6)	57,205	109,885	Short-term investment (Note 6)
Persentase Terhadap Total Aset	0.09%	0.21%	Percentage to Total Assets
	2023	2022	
Pinjaman yang diberikan jangka pendek			Short-term loans
Pokok pinjaman investasi			Principal of investment loans
Perum Perumnas	190,302	193,280	Perum Perumnas
PT Magnesium Gosari Internasional	39,105	24,030	PT Magnesium Gosari Internasional
PT Artha Bangun Pratama	33,634	33,566	PT Artha Bangun Pratama
PT Pengembangan Pariwisata Indonesia (Persero)	30,925	--	PT Pengembangan Pariwisata Indonesia (Persero)
PT Industri Telekomunikasi Indonesia (Persero)	24,573	--	PT Industri Telekomunikasi Indonesia (Persero)
PT Varuna Tirta Prakasya (Persero)	23,738	23,738	PT Varuna Tirta Prakasya (Persero)
PT Duta Mentari Raya	13,818	13,818	PT Duta Mentari Raya
PT Pratama Persada Airborne	5,216	45,715	PT Pratama Persada Airborne
PT Industri Kapal Indonesia (Persero)	1,984	--	PT Industri Kapal Indonesia (Persero)
Sub jumlah	363,295	334,147	Subtotal
Pinjaman investasi jangka pendek (Bunga)			Short-term investment loans (Interest)
PT Artha Bangun Pratama	4,897	4,898	PT Artha Bangun Pratama
PT Duta Mentari Raya	1,933	1,933	PT Duta Mentari Raya
PT Industri Telekomunikasi Indonesia (Persero)	1,363	--	PT Industri Telekomunikasi Indonesia (Persero)
PT Varuna Tirta Prakasya (Persero)	1,139	1,139	PT Varuna Tirta Prakasya (Persero)
Perum Perumnas	755	768	Perum Perumnas
PT Magnesium Gosari Internasional	637	--	PT Magnesium Gosari Internasional
PT Pengembangan Pariwisata Indonesia (Persero)	133	--	PT Pengembangan Pariwisata Indonesia (Persero)
PT Pratama Persada Airborne	128	12,055	PT Pratama Persada Airborne
Sub jumlah	10,985	20,793	Subtotal
Sub Jumlah Pinjaman Investasi			Subtotal Short-term investment loans
Jangka Pendek	374,280	354,940	
Dikurangi:			Less:
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai	(43,508)	(66,569)	Allowance for Impairment Losses
Provisi pinjaman yang diberikan jangka pendek			Provision on short-term loans
PT Energy Management Indonesia	116	116	PT Energy Management Indonesia
PT Varuna Tirta Prakasya (Persero)	105	105	PT Varuna Tirta Prakasya (Persero)
Sub Jumlah Pinjaman Investasi			Subtotal Short-term investment loans - neto
Jangka Pendek - Neto	330,993	288,592	

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	2022	
Pinjaman yang diberikan jangka pendek			Short-term loans
Pokok pinjaman dana talangan			Bailout loan principal
PT Barata Indonesia (Persero)	324,161	240,951	PT Barata Indonesia (Persero)
PT Boma Bisma Indra (Persero)	160,193	106,718	PT Boma Bisma Indra (Persero)
PT Dok dan Perkapalan Surabaya (Persero)	85,389	72,546	PT Dok dan Perkapalan Surabaya (Persero)
PT Perum Percetakan Negara Republik Indonesia	64,858	20,133	PT Perum Percetakan Negara Republik Indonesia
PT PDI Pulau Batam	55,292	1,440	PT PDI Pulau Batam
PT Dok dan Perkapalan Kodja Bahari (Persero)	22,135	--	PT Dok dan Perkapalan Kodja Bahari (Persero)
PT Industri Telekomunikasi Indonesia	10,415	11,020	PT Industri Telekomunikasi Indonesia
PT Djakarta Llyod (Persero)	8,087	--	PT Djakarta Llyod (Persero)
PT Primmisima (Persero)	6,783	1,054	PT Primmisima (Persero)
PT Industri Sandang Nusantara (Persero)	--	83,802	PT Industri Sandang Nusantara (Persero)
PT Istaka Karya (Persero)	--	84,469	PT Istaka Karya (Persero)
PT Kertas Kraft Aceh (Persero)	--	61,721	PT Kertas Kraft Aceh (Persero)
PT Industri Gelas (Persero)	--	53,269	PT Industri Gelas (Persero)
PT Industri Kereta Api (Persero)	--	48,211	PT Industri Kereta Api (Persero)
PT Kertas Leces (Persero)	--	11,455	PT Kertas Leces (Persero)
Sub jumlah	737,313	796,789	Subtotal
Piutang bunga pinjaman dana talangan			Interest receivables on bailout loan
PT Barata Indonesia (Persero)	20,491	1,890	PT Barata Indonesia (Persero)
PT Dok Perkapalan Surabaya (Persero)	9,060	8,210	PT Dok Perkapalan Surabaya (Persero)
PT Perum Percetakan Negara Republik Indonesia	2,853	283	PT Perum Percetakan Negara Republik Indonesia
PT Boma Bisma Indra (Persero)	1,150	544	PT Boma Bisma Indra (Persero)
PT Industri Telekomunikasi Indonesia	1,124	626	PT Industri Telekomunikasi Indonesia
PT Dok dan Perkapalan Kodja Bahari (Persero)	666	--	PT Dok dan Perkapalan Kodja Bahari (Persero)
PT PDI Pulau Batam	370	40	PT PDI Pulau Batam
PT Primmisima (Persero)	140	3	PT Primmisima (Persero)
PT Djakarta Llyod (Persero)	32	--	PT Djakarta Llyod (Persero)
PT Istaka Karya (Persero)	--	5,078	PT Istaka Karya (Persero)
PT Kertas Leces (Persero)	--	1,534	PT Kertas Leces (Persero)
PT Industri Sandang Nusantara (Persero)	--	10,282	PT Industri Sandang Nusantara (Persero)
PT Industri Kereta Api (Persero)	--	184	PT Industri Kereta Api (Persero)
Sub jumlah	35,886	28,674	Subtotal
Sub jumlah Pinjaman Dana Talangan	773,199	825,463	Subtotal Bailout Loan Principal
Provisi Pinjaman Dana Talangan			Provision on bailout loan
PT Perum Percetakan Negara Republik Indonesia	167	--	PT Perum Percetakan Negara Republik Indonesia
PT Industri Sandang Nusantara (Persero)	--	1,135	PT Industri Sandang Nusantara (Persero)
PT Istaka Karya (Persero)	--	689	PT Istaka Karya (Persero)
Sub jumlah	167	1,824	Subtotal
Sub jumlah Pinjaman Dana Talangan	167	1,824	Subtotal Bailout Loan Principal
Jumlah Investasi Jangka Pendek (Catatan 6)	773,366	827,287	Short-term investment (Note 6)
Dikurangi:			Less:
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai	(127,367)	(403,894)	Allowance for Impairment Losses
Jumlah Investasi Jangka Pendek (Catatan 6)	646,000	423,393	Short-term investment (Note 6)
Jumlah Pinjaman yang Diberikan Jangka Pendek (Catatan 8)	976,992	711,985	Total Short-term loans (Note 8)
Persentase Terhadap Total Aset	1.62%	1.33%	Percentage to Total Aset
	2023	2022	
Tagihan bruto kepada pemberi kerja			Gross amount due from customers
PT Hotel Indonesia Natour (Persero)	1,164,230	281,171	PT Hotel Indonesia Natour (Persero)
PT Pertamina (Persero)	87,215	130,916	PT Pertamina (Persero)
PT Pertamina Eksplorasi dan Produksi	74,330	167,964	PT Pertamina Eksplorasi dan Produksi
PT Pertamina Hulu Rokan	45,934	--	PT Pertamina Hulu Rokan
PT Hotel Indonesia Properti	28,600	--	PT Hotel Indonesia Properti
PT Pertamina Bina Medika IHC	27,104	4,679	PT Pertamina Bina Medika IHC
Perum LKBN Antara	19,367	--	Perum LKBN Antara
PT Angkasa Pura II	13,090	27,128	PT Angkasa Pura II
PT Angkasa Pura I	10,561	14,302	PT Angkasa Pura I
PT Pelabuhan Indonesia (Persero)	--	29,479	PT Pelabuhan Indonesia (Persero)
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp1,000)	46,927	16,112	Others (Each below Rp1,000)
Jumlah Tagihan bruto	1,517,358	671,751	Total Tagihan bruto
Dikurangi:			Less:
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai	(13,791)	(1,832)	Allowance for Impairment Losses
Jumlah Tagihan bruto kepada pemberi kerja (Catatan 9)	1,503,567	669,919	Total Tagihan bruto kepada pemberi kerja (Note 9)
Persentase Terhadap Total Aset	2.49%	1.25%	Percentage to Total Aset

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	2022	
Investasi jangka panjang			Long-term investment loans
Biaya perolehan diamortisasi			Amortized cost
Surat utang			Note payable
PT Rejeki Intilogam Jaya	357,461	357,461	PT Rejeki Intilogam Jaya
PT Duta Mentari Raya	115,600	115,600	PT Duta Mentari Raya
PT SIPPA Kemasan Internasional	95,901	95,901	PT SIPPA Kemasan Internasional
Sukuk			Sukuk
PT Adhi Commuter Properti Tbk	499,100	--	PT Adhi Commuter Properti Tbk
Reksadana			Mutual Fund
RDPT Danareksa			RDPT Danareksa
BUMN Fund 2019 - Properti 6	10,000	10,000	BUMN Fund 2019 - Properti 6
RDSPT PNM Pembiayaan			RDSPT PNM Pembiayaan
Mikro BUMN Seri VI	10,000	10,000	Mikro BUMN Seri XI
RDSPT PNM Pembiayaan			RDSPT PNM Pembiayaan
Mikro BUMN Seri VII	5,000	5,000	Mikro BUMN Seri VII
RDSPT PNM Pembiayaan			RDSPT PNM Pembiayaan
Mikro BUMN Seri XI	1,500	1,500	Mikro BUMN Seri VI
Jumlah Biaya perolehan diamortisasi (Catatan 16)	1,094,562	595,462	Total Amortized cost (Notes 16)
Nilai wajar diukur melalui laba rugi			Fair value through profit or loss
Saham			Shares
PT Bondi Syad Mulia	72,500	68,900	PT Bondi Syad Mulia
PT Magnesium Gosari Internasional	34,000	40,200	PT Magnesium Gosari Internasional
PT Jasamarga Kunciran Cengkareng	4,803	4,803	PT Jasamarga Kunciran Cengkareng
PT Rejeki Intilogam Jaya	2	2	PT Rejeki Intilogam Jaya
PT Matoa Kidung Bahtera	--	15,600	PT Matoa Kidung Bahtera
PT Matoa Kidung Samudera	--	6,300	PT Matoa Kidung Samudera
Reksadana			Mutual Fund
Reksa Dana Danareksa Seruni Pasar Uang III	1,409	1,182	Reksa Dana Danareksa Seruni Pasar Uang III
Reksa Dana BRI Seruni Pasar Uang II Kelas A	2	--	Reksa Dana BRI Seruni Pasar Uang II Kelas A
Jumlah nilai wajar diukur melalui laba rugi (Catatan 16)	112,716	136,987	Total fair value through profit or loss (Notes 16)
Nilai wajar diukur melalui penghasilan komprehensif lain			Fair value through other comprehensive income
Saham			Shares
PT Waskita Karya (Persero) Tbk	4,255	9,876	PT Waskita Karya (Persero) Tbk
PT Persada Pratama Airborne	16,145	7,582	PT Persada Pratama Airborne
Obligasi			Bonds
Perpetual Loan -			Perpetual Loan -
PT Pratama Persada Airborne	37,593	--	PT Pratama Persada Airborne
Obligasi USD -			Obligasi USD -
Pemerintah Republik Indonesia	37,531	38,830	Pemerintah Republik Indonesia
Obligasi Rupiah -			Obligasi Rupiah -
Pemerintah Republik Indonesia	--	289,613	Pemerintah Republik Indonesia
Jumlah nilai wajar diukur melalui penghasilan komprehensif lain (Catatan 16)	95,524	345,901	Total Fair value through other comprehensive income (Notes 16)
Persentase Terhadap Total Aset	0.16%	0.65%	Percentage to Total Assets
	2023	2022	
Pinjaman yang diberikan jangka panjang			Long-term loans
Pinjaman investasi jangka panjang (Pokok)			Long-term investment loans (Principal)
PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk	572,879	725,000	PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk
PT Citilink Indonesia	350,000	--	PT Citilink Indonesia
PT Magnesium Gosari International	203,557	203,557	PT Magnesium Gosari International
PT Rejeki Intilogam Jaya	212,714	169,711	PT Rejeki Intilogam Jaya
PT National Utility Helicopters	167,293	167,293	PT National Utility Helicopters
PT Bondi Syad Mulia	155,586	164,480	PT Bondi Syad Mulia
PT Sippa Kemasan International	78,438	78,438	PT Sippa Kemasan International
PT Matoa Kidung Samudera	38,683	38,683	PT Matoa Kidung Samudera
PT Matoa Kidung Bahtera	35,544	35,544	PT Matoa Kidung Bahtera
Sub jumlah	1,814,694	1,582,706	Subtotal
Pinjaman investasi jangka panjang (Bunga)			Long-term investment loans (Interest)
PT Magnesium Gosari International	46,902	21,854	PT Magnesium Gosari International
PT Rejeki Intilogam Jaya	43,666	39,415	PT Rejeki Intilogam Jaya
PT National Utility Helicopters	30,703	28,639	PT National Utility Helicopters
PT Matoa Kidung Samudra	11,246	11,246	PT Matoa Kidung Samudra
PT Matoa Kidung Bahtera	11,024	11,024	PT Matoa Kidung Bahtera
PT Garuda Indonesia Tbk	9,811	2,346	PT Garuda Indonesia Tbk
PT Bondi Syad Mulia	7,842	9,711	PT Bondi Syad Mulia
PT Sippa Kemasan Internasional	179	--	PT Telekomunikasi Indonesia (Persero)
Subjumlah	161,373	124,235	Subtotal
Subjumlah pinjaman investasi jangka panjang	1,976,067	1,706,941	Subtotal long-term investment loans
Dikurangi:			Less:
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai	(514,869)	(425,326)	Allowance for Impairment Losses
Subjumlah pinjaman investasi jangka panjang	1,461,198	1,281,615	Subtotal long-term investment loans

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Persentase Terhadap Total Aset	0.16%	0.65%	Percentage to Total Assets
	2023	2022	
Pokok pinjaman dana-restrukturisasi/revitalisasi			Principal loans-restructuring / revitalization
PT Dirgantara Indonesia (Persero)	605,000	605,000	PT Dirgantara Indonesia (Persero)
PT Penataran Angkatan Laut (Persero)	205,161	205,262	PT Penataran Angkatan Laut (Persero)
PT Industri Kapal Indonesia (Persero)	28,607	28,507	PT Industri Kapal Indonesia (Persero)
PT Merpati Nusantara Airlines (Persero)	--	573,288	PT Merpati Nusantara Airlines (Persero)
PT Kertas Kraft Aceh (Persero)	--	141,612	PT Kertas Kraft Aceh (Persero)
PT Industri Gelas (Persero)	--	89,084	PT Industri Gelas (Persero)
Sub jumlah	838,768	1,642,753	Subtotal
Bunga pinjaman dana-restrukturisasi/revitalisasi			Interest loans-restructuring/revitalization
PT Dirgantara Indonesia (Persero)	23,484	23,484	PT Dirgantara Indonesia (Persero)
PT Penataran Angkatan Laut (Persero)	12,911	10,675	PT Penataran Angkatan Laut (Persero)
PT Industri Kapal Indonesia (Persero)	7,706	6,708	PT Industri Kapal Indonesia (Persero)
PT Industri Gelas (Persero)	--	12,359	PT Industri Gelas (Persero)
Subjumlah	44,101	53,226	Subtotal
Subjumlah pinjaman dana restrukturisasi/revitalisasi	882,869	1,695,979	Subtotal restructuring/revitalization loans
Dikurangi:			Less:
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai	(347,889)	(1,284,098)	Allowance for Impairment Losses
Subjumlah pinjaman investasi jangka panjang	534,980	411,881	Subtotal long-term investment loans
Jumlah Pinjaman yang Diberikan Jangka Panjang (Catatan 17)	1,996,178	1,693,496	Total Long-term loans (Note 17)
Persentase Terhadap Total Aset	3.30%	3.17%	Percentage to Total Assets
	2023	2022	
Pinjaman yang diterima jangka pendek			Short-term borrowings
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	565,677	521,921	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	313,607	303,014	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)	300,000	72,000	PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	304,000	50,000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Jumlah Pinjaman yang diterima jangka pendek (Catatan 24)	1,483,284	946,935	Total Short-term borrowings (Note 24)
Pinjaman yang diterima jangka panjang			Long-term borrowing
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	409,598	425,598	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	14,614	--	PT Bank Syariah Indonesia Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	--	225,000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)	--	163,000	PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	--	28,790	PT Bank Syariah Indonesia Tbk
Jumlah Pinjaman yang diterima jangka panjang (Catatan 24)	424,212	842,388	Total Long-term borrowing (Note 24)
Jumlah Pinjaman Diterima	1,907,496	1,789,323	Total Borrowing
Persentase Terhadap Total Liabilitas	9.49%	11.75%	Percentage to Total Liabilities
	2023	2022	
Utang Usaha			Trade Payables
PT Telekomunikasi Indonesia	42,215	43,381	PT Telekomunikasi Indonesia
PT Pembangunan Perumahan (Persero)	16,562	35,164	PT Pembangunan Perumahan (Persero)
PT Sigma Cipta Caraka	5,329	5,168	PT Sigma Cipta Caraka
PT Percetakan Negara Republik Indonesia	1,764	965	PT Percetakan Negara Republik Indonesia
PT Indra Karya	1,184	--	PT Indra Karya
PT Penyelesaian Transaksi Elektronik Nasional	1,107	1,411	PT Penyelesaian Transaksi Elektronik Nasional
PT Perkebunan Nusantara IX	--	15,768	PT Perkebunan Nusantara IX
PT Wijaya Karya Beton Tbk	--	15,688	PT Wijaya Karya Beton Tbk
PT Barata Indonesia	--	7,750	PT Barata Indonesia
PT Waskita Beton Precast Tbk	--	4,894	PT Waskita Beton Precast Tbk
Koperasi Pegawai PT Kawasan Berikat Nusantara	--	3,313	Koperasi Pegawai PT Kawasan Berikat Nusantara
PT Wijaya Karya Industri & Konstruksi	--	1,426	PT Wijaya Karya Industri & Konstruksi
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp1.000)	49,421	50,789	Others (Each below Rp1,000)
Jumlah Utang usaha (Catatan 25)	117,582	185,717	Total Accounts payable (Note 25)
Persentase Terhadap Total Liabilitas	0.58%	0.92%	Percentage to Total Liabilities
	2023	2022	
Supply Chain Financing			Supply Chain Financing
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	304,869	231,543	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	46,141	21,861	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Jumlah Supply Chain Financing (Catatan 25)	351,010	253,404	
Persentase Terhadap Total Supply Chain Financing	1.75%	1.26%	Percentage to Total Supply Chain Financing

44. Informasi Segmen Usaha

Grup mempertimbangkan segmen usaha sebagai segmen utama dan segmen geografis sebagai segmen tambahan. Segmen geografis hanya mencakup Jakarta.

a. Bidang usaha kegiatan

Segmen Usaha	Perusahaan/Company	Business Segment
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
Jasa konstruksi	PT Nindya Karya	Construction service
Pengelola Aset Negara dan BUMN	PT Perusahaan Pengelola Aset	State Asset Manager and BUMN
Kliring dan penjamin transaksi berjangka dan perdagangan komoditi dan derivatif	PT Kliring Berjangka Indonesia	Futures transaction clearing and guarantee and commodity and derivative trading
Penerbitan, percetakan, dan multimedia	PT Balai Pustaka	Publishing, printing, and multimedia
Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri	PT Kawasan Industri Medan	Industrial estate development and management
Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri	PT Kawasan Industri Wijayakusuma	Industrial estate development and management
Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri	PT Kawasan Industri Makassar	Industrial estate development and management
Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri	PT Kawasan Berikat Nusantara	Industrial estate development and management
Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri	PT Jakarta Industrial Estate Pulogadung	Industrial estate development and management
Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri	PT Surabaya Industrial Estate Rungkut	Industrial estate development and management

b. Segmen operasi

44. Business Segment Information

Group consider business segment as primary segment and geographical segment as their secondary segment. Geographical segment covers only Jakarta.

a. Business activities

b. Operating segment

Segmen Usaha	2023				Business Segment
	Aset/ Assets	Liabilitas/ Liabilities	Pendapatan Revenue	Laba (rugi) bersih/ Net income (loss)	
Pengelolaan investasi	21,029,224	2,402,767	601,541	(353,541)	Investment management
Jasa pembayaran	508,018	190,090	445,786	22,744	Switching service
Pembiayaan	399,341	183,803	31,010	(73,928)	Multifinance
Investasi	277,972	160,323	17,780	1,344	Investment
Jasa konstruksi	6,052,907	4,485,574	6,201,837	235,882	Construction service
Pengelolaan aset negara dan BUMN	17,373,918	6,715,593	1,663,971	407,864	State asset manager and BUMN
Kliring dan penjamin transaksi berjangka dan perdagangan komoditi dan derivatif	2,230,223	1,582,442	149,910	81,164	Futures transaction clearing and guarantee and commodity and derivative trading
Penerbitan, percetakan, dan multimedia	174,798	142,814	29,222	(27,214)	Publishing, printing, and multimedia
Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri	31,275,483	4,876,952	2,640,326	1,243,830	Industrial estate development and management
Sub-jumlah sebelum eliminasi	79,321,885	20,740,359	11,781,382	1,538,145	Sub-total before elimination
Eliminasi	(18,869,377)	(636,554)	42,313	(237,995)	Elimination
Konsolidasi	60,452,508	20,103,805	11,823,695	1,300,150	Consolidated

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

2022					
Aset/ Assets	Liabilitas/ Liabilities	Pendapatan Revenue	Laba (rugi) bersih/ Net income (loss)		Business Segment
Segmen Usaha					
Pengelolaan investasi	20,447,504	1,861,066	589,240	8,120	Investment management
Jasa pembayaran	497,220	149,472	417,973	67,984	Switching service
Pembiayaan	296,920	19,790	56,155	(66,099)	Multifinance
Investasi	120,207	5,499	(39,037)	(63,648)	Investment
Jasa konstruksi	4,849,054	3,355,278	4,236,338	91,940	Construction service
Pengelolaan aset negara dan BUMN	14,817,045	7,126,045	1,602,365	177,145	State asset manager and BUMN
Kliring dan penjamin transaksi berjangka dan perdagangan komoditi dan derivatif	1,951,908	1,306,303	181,749	109,633	Futures transaction clearing and guarantee and commodity and derivative trading
Penerbitan, percetakan, dan multimedia	185,038	123,680	28,344	(10,841)	Publishing, printing, and multimedia
Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri	28,833,412	3,784,277	2,804,393	1,269,273	Industrial estate development and management
Sub-jumlah sebelum eliminasi	71,998,308	17,731,410	9,877,520	1,583,507	Sub-total before elimination
Eliminasi	(18,505,852)	(492,825)	(376,219)	(338,231)	Elimination
Konsolidasi	53,492,456	17,238,585	9,501,301	1,245,276	Consolidated

45. Nilai Wajar Instrumen Keuangan

45. Fair Value of Financial Instruments

Tabel di bawah ini menyajikan perbandingan atas nilai tercatat dengan nilai wajar dari instrumen keuangan Grup yang tercatat dalam laporan keuangan konsolidasian:

The table presents the comparison, by class, of the carrying amounts and fair value of the Group's financial instruments that are recognized in the consolidated financial statements:

31 Desember/ December 31, 2023						
Biaya perolehan diamortisasi/ Amortized cost Rp	Nilai wajar melalui laba rugi/ Fair value through profit or loss Rp	Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ Fair value through other comprehensive income Rp	Jumlah nilai tercatat/ Total carrying amount Rp	Nilai wajar/ Fair Value Rp		Asset
Aset						
Kas dan setara kas	4,253,793	--	--	4,253,793	4,253,793	Cash and cash equivalents
Saldo Rekening Anggota Kliring	1,541,454	--	--	1,541,454	1,541,454	Clearing member's account
Investasi jangka pendek	243,928	1,125,045	9,771	1,378,744	1,378,744	Short-term investment
Piutang usaha	3,343,461	--	--	3,343,461	3,343,461	Account receivable
Pinjaman yang diberikan jangka pendek	1,300,257	--	--	1,300,257	1,300,257	Short-term loans
Tagihan bruto kepada pemberi kerja	1,873,406	--	--	1,873,406	1,873,406	Gross amount due from customers
Piutang lain-lain	1,177,561	--	--	1,177,561	1,177,561	Others receivable
Pendapatan yang masih harus diterima	31,204	--	--	31,204	31,204	Accrued income
Pinjaman yang diberikan jangka panjang	2,090,316	--	--	2,090,316	2,090,316	Long-term loans
Investasi jangka panjang	1,034,328	116,607	7,859,951	9,010,886	9,010,886	Long-term investment
Aset lain-lain	1,002,022	--	--	1,002,022	1,002,022	Other assets
17,891,730	1,241,652	7,869,722	27,003,104	27,003,104		
Liabilitas						Liabilities
Pinjaman yang diterima	4,448,152	--	--	4,448,152	4,448,152	Borrowings
Surat utang	4,761,091	--	--	4,761,091	4,761,091	Notes payable
Utang usaha	2,287,100	--	--	2,287,100	2,287,100	Account payable
Beban akrual	1,443,153	--	--	1,443,153	1,443,153	Accrued expense
Utang bruto kepada pelanggan	778,488	--	--	778,488	778,488	Gross amount due to customers
Liabilitas anggota kliring	1,541,454	--	--	1,541,454	1,541,454	Clearing member's fund
Liabilitas sewa	441,756	--	--	441,756	441,756	Lease liabilities
Liabilitas lain-lain	718,308	--	--	718,308	718,308	Other liabilities
16,419,502	--	--	16,419,502	16,419,502		

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

31 Desember/ December 31, 2022						
	Biaya perolehan diamortisasi/ Amortized cost Rp	Nilai wajar melalui laba rugi/ Fair value through profit or loss Rp	Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ Fair value through other comprehensive income Rp	Jumlah nilai tercatat/ Total carrying amount Rp	Nilai wajar/ Fair Value Rp	
Aset						Asset
Kas dan setara kas	4,229,535	--	--	4,229,535	4,229,535	Cash and cash equivalents
Saldo Rekening Anggota Kliring	1,275,348	--	--	1,275,348	1,275,348	Clearing member's account
Investasi jangka pendek	333,584	909,096	9,305	1,251,985	1,251,985	Short-term investment
Piutang usaha	2,459,440	--	--	2,459,440	2,459,440	Account receivable
Pinjaman yang diberikan jangka pendek	1,098,390	--	--	1,098,390	1,098,390	Short-term loans
Tagihan bruto kepada pemberi kerja	1,395,632	--	--	1,395,632	1,395,632	Gross amount due from customers
Piutang lain-lain	1,002,441	--	--	1,002,441	1,002,441	Others receivable
Pendapatan yang masih harus diterima	27,806	--	--	27,806	27,806	Accrued income
Pinjaman yang diberikan jangka panjang	2,080,473	--	--	2,080,473	2,080,473	Long-term loans
Investasi jangka panjang	537,223	5,641,467	140,878	6,319,568	6,319,568	Long-term investment
Aset lain-lain	1,016,810	--	--	1,016,810	1,016,810	Other assets
	15,456,682	6,550,563	150,183	22,157,428	22,157,428	
Liabilitas						Liabilities
Pinjaman yang diterima	4,421,257	--	--	4,421,257	4,421,257	Borrowings
Surat utang	4,141,181	--	--	4,141,181	4,141,181	Notes payable
Utang usaha	1,614,121	--	--	1,614,121	1,614,121	Account payable
Beban akrual	972,963	--	--	972,963	972,963	Accrued expense
Utang bruto kepada pelanggan	485,144	--	--	485,144	485,144	Gross amount due to customers
Liabilitas anggota kliring	1,275,348	--	--	1,275,348	1,275,348	Clearing member's fund
Liabilitas sewa	289,865	--	--	289,865	289,865	Lease liabilities
Liabilitas lain-lain	835,352	--	--	835,352	835,352	Other liabilities
	14,035,231	--	--	14,035,231	14,035,231	

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.

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 andal. 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, saldo rekening anggota kliring, piutang usaha, pinjaman yang diberikan, tagihan bruto kepada pemberi kerja, piutang lain-lain, pendapatan yang masih harus diterima, aset lain-lain, pinjaman yang diterima, surat utang, utang usaha, beban akrual, utang bruto kepada pelanggan, liabilitas anggota kliring, liabilitas sewa dan liabilitas lain-lain mendekati nilai tercatat karena instrumen keuangan tersebut memiliki jangka waktu jatuh tempo yang singkat dan memiliki tingkat bunga sesuai pasar.

The fair value of cash and cash equivalents, clearing member account, accounts receivable, loans, gross amount due from customers, other receivables, accrued income, other assets, borrowings, notes payable, accounts payable, accrual expense, gross amount due to customers, clearing member fund, lease liabilities and other liabilities approach carrying value because such financial instruments have short maturity periods and have The interest rate is as per the market.

Nilai wajar dari investasi - reksadana ditentukan berdasarkan nilai aset bersih reksadana tersebut pada tanggal laporan posisi keuangan.

The fair value of investment - mutual funds is determined on the basis of net assets value of the mutual funds at statement of financial position date.

Nilai wajar dari investasi - 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 investment - 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 investasi - obligasi yang diterbitkan ditentukan berdasarkan harga kuotasi pasar yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

The fair value of investment - 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 Grup 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 Group in determining and disclosing the fair value of financial instruments:

	31 Desember/ December 31, 2023			
	Nilai tercatat/ Carrying amount Rp	Tingkat/ Level 1 Rp	Tingkat/ Level 2 Rp	Tingkat/ Level 3 Rp
Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi: Investasi	1,241,652	141,150	911,434	189,068
Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain: Investasi	7,869,722	7,415,345	--	409,200
	31 Desember/ December 31, 2022			
	Nilai tercatat/ Carrying amount Rp	Tingkat/ Level 1 Rp	Tingkat/ Level 2 Rp	Tingkat/ Level 3 Rp
Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi: Investasi	1,049,974	250,867	830,124	603,728
Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain: Investasi	5,650,772	5,246,965	--	403,807

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi: Investment

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain: Investment

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi: Investment

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain: Investment

46. Pengelolaan Permodalan

46. Capital Management

Sasaran utama atas pengelolaan permodalan yang dilakukan oleh Grup adalah untuk melindungi kemampuan entitas dalam mempertahankan kelangsungan usaha dan untuk memaksimalkan nilai bagi pemegang saham.

The primary objective of the Group's capital management is to protect the entity's ability in maintaining business continuity and to maximize shareholder value.

Grup mengelola struktur modal dan melakukan penyelesaian atas struktur tersebut tergantung kondisi ekonomi. Untuk mempertahankan atau menyesuaikan struktur modal tersebut, Grup dapat menyesuaikan jumlah pembayaran dividen kepada pemegang saham, mengembalikan modal kepada pemegang saham atau mengeluarkan saham baru.

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it in accordance with changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the dividend payment to shareholders, return capital to shareholders or issue new shares.

Tidak terdapat perubahan atas tujuan, kebijakan atau proses dalam mengelola permodalan selama tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

No changes were made in the objectives, policies or processes for managing capital for the years ended December 31, 2023 and 2022.

47. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko Keuangan	47. Financial Risk Management Objectives and Policies
Grup telah mendokumentasikan kebijakan manajemen risiko keuangannya. Kebijakan yang ditetapkan mencerminkan strategi bisnis dan filosofi manajemen risiko secara menyeluruh. Keseluruhan strategi manajemen risiko Grup ditujukan untuk meminimalkan pengaruh ketidakpastian yang dihadapi di pasar terhadap kinerja keuangan Grup. Risiko yang melekat pada Grup 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 pengelolaan investasi, pembiayaan, investasi, jasa pembayaran, jasa konstruksi, pengelolaan aset negara dan BUMN, kliring dan penjaminan transaksi berjangka, perdagangan komoditi dan derivatif, penerbitan, percetakan, multimedia, pembangunan, dan pengelolaan kawasan industri. Pengawasan aktif oleh Direksi dan Dewan Komisaris terhadap aktivitas manajemen risiko Grup diimplementasikan melalui pembentukan Komite Pemantau Risiko dan Tata Kelola (KPRTK). KPRTK merupakan komite yang dibentuk oleh Dewan Komisaris dalam menjalankan tugas dan fungsi pengawasan atas penerapan manajemen risiko dan tata kelola pada Perseroan sebagai Induk Holding dan Anggota Holding. Direksi bertanggung jawab dalam memastikan penerapan Manajemen Risiko sebagai bagian yang tidak terpisahkan dari seluruh aktivitas Grup. Dalam kaitannya dengan Manajemen Risiko Grup, Direksi bertanggung jawab untuk menetapkan dan mengawasi pelaksanaan kebijakan Manajemen Risiko secara umum maupun penanganan jenis-jenis Risiko relevan bagi Grup, bertanggung jawab atas pelaksanaan kebijakan Manajemen Risiko dan eksposur	The Group 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 Group. Inherent risks of the Group consist of risks from internal business of the Company, its Subsidiaries and Associates. Several business activities which are directly managed by the Group, include investment management, financing, investment, payment services, construction services, State Asset Management and SOE's, clearing and guaranteeing futures transactions and commodity and derivative trading, publishing, printing, and multimedia, industrial estate development, and management Active supervision from the Board of Directors and Board of Commissioners of the Group towards risk management activities is implemented through establishing the Risk Management and Governance Committee ("KPRTK"). KPRTK is a committee appointed by the Board of Commissioners to assist and facilitate the Board of Commissioners in carrying out its duties and supervisory functions over the risk management and governance implementation both as a Holding and Holding Member. The Board of Directors is responsible for ensuring the implementation of Risk Management as an integral part of all the Group activities. In relation to the Group's Risk Management, the Board of Directors is responsible for establishing and overseeing the implementation of Risk Management policies in general as well as handling relevant types of Risk for the Group, being responsible for the implementation of Risk Management policies and Risk exposure

Risiko yang diambil oleh Grup secara keseluruhan, mengembangkan budaya Manajemen Risiko pada seluruh jenjang Grup, menetapkan struktur Manajemen Risiko serta memastikan pemenuhan dan peningkatan kompetensi sumber daya manusia yang terkait dengan Manajemen Risiko serta mengevaluasi pelaksanaan Manajemen Risiko secara berkala sekurang-kurangnya satu kali dalam satu tahun.

Unit kerja terkait bertanggung jawab dalam mengelola seluruh risiko keuangan yang dihadapi Grup, yang terdiri dari risiko suku bunga, risiko nilai tukar, risiko kredit, dan risiko likuiditas.

Risiko pasar

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 Grup terutama muncul dari aset keuangan dengan pendapatan bunga dan pinjaman untuk modal kerja. Grup dihadapkan pada berbagai risiko terkait dengan fluktuasi suku bunga pasar.

Aset dan liabilitas keuangan yang berpotensi terpengaruh risiko suku bunga terutama terdiri dari *deposits 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. Grup memonitor perubahan suku bunga pasar untuk memastikan suku bunga Grup sesuai dengan pasar.

Analisis sensitivitas merupakan salah satu bentuk pengukuran risiko pasar, salah satu metode yang digunakan adalah pengukuran tingkat sensitivitas suku bunga yang memengaruhi portofolio investasi yang dimiliki Grup. Tingkat sensitivitas digunakan untuk menganalisis kemungkinan perubahan suku bunga yang berdampak pada keuntungan dan kerugian portofolio investasi, 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

taken by the Company, developing a Risk Management culture at all levels, establish Risk Management structure, ensures fulfillment and improvement of human resource competencies related to Risk Management, and evaluates the implementation of Risk Management at least once a year.

Related working units are responsible for managing all financial risks faced by the Group, which consist of interest rate risk, exchange rate risk, credit risk and liquidity risk.

Market risk

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 Group interest rate risk mainly arises from interest income financial assets and loans for working capital purposes. The Group is exposed to risks regarding interest rate fluctuation.

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, Group loans, loans from financial institutions, and other receivables. The Group monitors changes in market interest rates to ensure the Group'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 Group's investments portfolio. The level of sensitivity is used to analyze possible changes in interest rates affecting the investments 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 profit or loss is the effect of

faktor pasar, dengan mengasumsikan seluruh variabel lainnya tetap. Sensitivitas atas laba rugi merupakan efek atas perubahan estimasi suku bunga atas laporan laba rugi konsolidasian untuk suatu periode, berdasarkan nilai suku bunga mengambang atas aset dan liabilitas yang diperdagangkan yang dimiliki Grup.

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada suku bunga, dengan semua variabel lainnya tetap konstan, dari laba (rugi) untuk tahun berjalan Grup.

interest rates estimation changes of consolidated statements of profits or loss income for the period, based on the value of floating rate assets and liabilities that are traded by the Group.

The following table demonstrates the sensitivity to possible changes in interest rates, with all other variables held constant, of the Group's earnings (loss) for the current year.

31 Desember 2023/December 31, 2023				31 Desember 2022/December 31, 2022			
Perubahan dalam persentase/ Changes in percentage		Dampak terhadap laba rugi/ Impact to profit or loss		Perubahan dalam persentase/ Changes in percentage		Dampak terhadap laba rugi/ Impact to profit or loss	
Rupiah	± 50	± 650,084		± 50	± 622,538		Rupiah
	± 125	± 1.625.210		± 125	± 1.556.595		

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 Grup terutama berasal dari Dolar Amerika Serikat.

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas terhadap perubahan yang mungkin terjadi dalam nilai tukar mata uang Dolar Amerika Serikat, dengan semua variabel lainnya dianggap tetap, terhadap laba rugi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022:

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 Group's exchange rate fluctuations is primarily from United States Dollar.

The following table shows the sensitivity to possible changes in the United States Dollar exchange rate, with all other variables held constant, based on profit or loss for the years ended December 31, 2023 and 2022:

2023		2022	
Perubahan dalam persentase/ Changes in percentage	Dampak terhadap laba rugi/ Impact to profit or loss	Perubahan dalam persentase/ Changes in percentage	Dampak terhadap laba rugi/ Impact to profit or loss
± 5.43%	± 70.599	± 5.43%	± 72.477
Rupiah			Rupiah

Tabel berikut menunjukkan aset dan liabilitas konsolidasian Grup dalam mata uang Dolar Amerika Serikat dan Singapura:

The following table shows the consolidated assets and liabilities of Group in United States and Singapore Dollar currency:

	Kurs/ Currency	2023		2022		
		Nilai dalam mata uang asing/ Amount in original currency	Setara rupiah/ Rupiah equivalent	Nilai dalam mata uang asing/ Amount in original currency	Setara rupiah/ Rupiah equivalent	
Kas dan setara kas	USD	9,913,861	152,644	5,921,377	92,184	Cash and cash equivalents
	SGD	2,858	44	2,826	44	
Investasi jangka pendek	USD	46,296,681	712,830	45,987,346	715,931	Short-term investment
Piutang lain-lain	USD	609,534	9,385	48,497	755	Other receivable
Pinjaman yang diterima jangka pendek	USD	34,466,283	530,677	32,703,045	509,121	Short-term borrowings
Jumlah		91,289,217	1,405,580	84,663,091	1,318,035	Total

Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko kerugian yang akan dialami Grup, apabila nasabah atau pihak lawan, gagal untuk memenuhi liabilitas kontraktual. Grup tidak memiliki risiko konsentrasi kredit yang signifikan. Grup mengelola dan mengendalikan risiko kredit 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.

Mitigasi utama risiko kredit 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 Grup 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 kredit yang diberikan kepada nasabah. Grup mempunyai eksposur terhadap piutang yang telah jatuh tempo dan Grup telah menurunkan nilainya ke estimasi jumlah terpulihkan. Atas piutang tersebut, Grup telah menerima jaminan yang memadai.

Di samping itu, kebijakan *limit* ditetapkan untuk memastikan aktivitas kredit Grup dilakukan secara hati-hati dengan membatasi tingkat risiko sampai batas yang dapat ditolerir oleh Grup sehingga potensi kerugian risiko kredit yang timbul masih dapat diserap dengan modal Grup yang telah dialokasikan. Grup telah melakukan penetapan *limit* kredit dan secara rutin melakukan pemantauan atas eksposur risiko kredit secara investasi, segmen bisnis, dan sektor ekonomi.

Credit risk

Credit risk is the risk of loss that will be experienced by the Group, if customers or counterparties, failed to meet contractual liabilities. The Group has no significant concentration of credit risk. The Group manages and controls credit 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.

The main mitigation of credit risk is through customer evaluation, application of transaction limits, as well as provision of guarantees by customers and management of guarantees by taking into account liquidity, volatility, and adequacy of collateral value. The types of instruments accepted by the Group as collateral may be cash, land and buildings, and exchange-listed or unlisted securities. Discipline in managing the adequacy of guarantees through the mechanism of top up or force sell requests is an important factor to maintain the quality of credit provided to customers. The Group has exposure to overdue receivables and the Group has lowered its value to an estimated recoverable amount. For such receivables, the Group has received adequate guarantees.

In addition, the limit policy is established to ensure that the Group's credit activities are carried out prudently by limiting the level of risk to a tolerable limit by the Group so that potential losses of credit risk arising can still be absorbed with the Group's allocated capital. The Group has set credit limits and regularly monitors its credit risk exposure in its investment, business segments and economic sectors.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	Eksposure maksimum bruto/ Gross maximum exposure		
	2023	2022	
Kas dan setara kas	4,253,906	4,229,894	Cash and cash equivalents
Saldo Rekening Anggota Kliring	1,541,454	1,275,348	Balance with clearing members
Investasi			Investment
Investasi jangka pendek	2,093,286	1,971,632	Short-term investment
Investasi jangka panjang	9,145,597	6,452,284	Long-term investment
Piutang usaha	4,842,264	3,765,266	Accounts receivable
Tagihan bruto kepada pemberi kerja	1,952,778	1,453,505	Gross amount due from customers
Piutang lain-lain	1,797,794	1,624,685	Others receivable
Pendapatan yang masih harus diterima	41,465	33,573	Accrued income
Pinjaman yang diberikan			Investment loans
Pinjaman yang diberikan jangka pendek	1,822,383	1,948,227	Short-term loans
Pinjaman yang diberikan jangka panjang	2,953,074	3,812,149	Long-term loans
Aset lain-lain	1,053,364	1,016,810	Other assets
Jumlah	31,497,365	27,583,373	Total

Risiko likuiditas

Risiko likuiditas didefinisikan sebagai risiko dimana Grup akan mengalami kesulitan untuk memenuhi liabilitas keuangan yang harus diselesaikan secara tunai atau dengan aset keuangan lainnya. Risiko likuiditas muncul akibat adanya kemungkinan bahwa Grup tidak dapat memenuhi kewajiban pembayaran pada saat jatuh tempo pada keadaan normal maupun tidak.

Grup 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.

Grup menghadapi risiko likuiditas pendanaan dan risiko likuiditas pasar. Risiko likuiditas pendanaan terjadi saat Grup mengalami kesulitan untuk memperoleh pendanaan yang diperlukan untuk 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.

Liquidity risk

Liquidity risk is defined as the risk that the Group 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 Group is unable to meet its payment obligations punctually whether in its normal circumstances or not.

The Group conducts liquidity risk management as an effort to fulfill every financial liabilities punctually, and to maintain the adequacy and the optimum liquidity level.

The Group faces financing liquidity risk and market liquidity risk. Financing liquidity risk occurs when the Group experiences difficulties in obtaining financing to bridge its liquidity gap. Mitigation for this risk is done 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.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Analisis aset dan liabilitas Grup berdasarkan jatuh tempo dari tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian sampai dengan tanggal jatuh tempo diungkapkan dalam tabel sebagai berikut:

Analysis for the Group'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:

2023													
	Tidak mempunyai tanggal jatuh tempo kontraktual/ No contractual maturity Rp	≤ 1 bulan/ month Rp	> 1 - 3 bulan/ months Rp	> 3 - 6 bulan/ months Rp	> 6 - 12 bulan/ months Rp	> 12 bulan/ months Rp	Total Rp						
Aset								Asset					
Kas dan setara kas	4,253,906	--	--	--	--	--	4,253,906	Cash and cash equivalents					
Saldo Rekening Anggota Kliring	1,541,454	--	--	--	--	--	1,541,454	Clearing member's account					
Investasi jangka pendek	295,117	--	--	155,500	1,642,669	--	2,093,286	Short-term investment					
Piutang usaha	--	2,150,030	1,236,141	95,696	1,360,397	--	4,842,264	Account receivable					
Pinjaman yang diberikan jangka pendek	--	--	--	--	1,822,383	--	1,822,383	Short-term loans					
Tagihan bruto kepada pemberi kerja	--	--	--	--	--	1,952,778	1,952,778	Gross amount due from customers					
Piutang lain-lain	206,816	--	60,041	579,242	132,142	819,553	1,797,794	Others receivable					
Pendapatan yang masih harus diterima	41,465	--	--	--	--	--	41,465	Accrued income					
Pinjaman yang diberikan jangka panjang	--	--	--	--	--	2,953,074	2,953,074	Long-term loans					
Investasi jangka panjang	9,145,597	--	--	--	--	--	9,145,597	Long-term investment					
Aset lain-lain	--	--	--	--	790,316	263,048	1,053,364	Other assets					
Jumlah Aset	15,484,355	2,150,030	1,296,182	830,438	5,747,907	5,988,453	31,497,364	Total Asset					
Liabilitas								Liabilitas					
Surat utang	--	--	--	--	--	4,761,091	4,761,091	Notes payable					
Utang usaha	--	--	--	--	2,287,100	--	2,287,100	Account payable					
Beban akrual	--	1,237,135	--	--	206,018	--	1,443,153	Accrued expense					
Utang bruto kepada pelanggan	--	778,488	--	--	--	--	778,488	Gross amount due to customers					
Liabilitas anggota kliring	1,541,454	--	--	--	--	--	1,541,454	Clearing member's fund					
Liabilitas sewa	--	--	--	--	75,505	366,251	441,756	Lease liabilities					
Liabilitas lain-lain	--	--	--	--	629,308	89,000	718,308	Other payable					
Jumlah Liabilitas	1,541,454	2,015,623	--	--	3,197,931	5,216,342	11,971,350	Total Liabilities					
Cadangan kerugian penurunan nilai							(4,494,261)	Allowance for impairment losses					
Aset (liabilitas) bersih							15,031,753	Asset (liabilities) net					

2022													
	Tidak mempunyai tanggal jatuh tempo kontraktual/ No contractual maturity Rp	≤ 1 bulan/ month Rp	> 1 - 3 bulan/ months Rp	> 3 - 6 bulan/ months Rp	> 6 - 12 bulan/ months Rp	> 12 bulan/ months Rp	Total Rp						
Aset								Asset					
Kas dan setara kas	4,416,398	--	--	--	--	--	4,416,398	Cash and cash equivalents					
Saldo Rekening Anggota Kliring	1,275,348	--	--	--	--	--	1,275,348	Clearing member's account					
Investasi jangka pendek	244,549	--	--	181,000	1,546,083	--	1,971,632	Short-term investment					
Piutang usaha	--	1,213,164	691,426	35,076	134,155	1,691,445	3,765,266	Account receivable					
Pinjaman yang diberikan jangka pendek	--	--	--	--	1,946,403	--	1,946,403	Short-term loans					
Tagihan bruto kepada pemberi kerja	1,453,505	--	--	--	--	--	1,453,505	Gross amount due from customers					
Piutang lain-lain	168,537	67,202	120,260	600,950	33,404	634,332	1,624,685	Others receivable					
Pendapatan yang masih harus diterima	33,573	--	--	--	--	--	33,573	Accrued income					
Pinjaman yang diberikan jangka panjang	--	--	--	--	--	3,812,149	3,812,149	Long-term loans					
Investasi jangka panjang	5,805,345	--	--	--	--	643,439	6,448,784	Long-term investment					
Aset lain-lain	--	--	--	--	390,060	--	390,060	Other assets					
Jumlah Aset	13,397,255	1,280,366	811,686	817,026	4,050,105	6,781,365	27,137,803	Total Asset					
Liabilitas								Liabilitas					
Pinjaman	--	3,528,869	238,721	--	--	653,667	4,421,257	Borrowings					
Surat utang	--	--	--	--	100,000	4,041,181	4,141,181	Notes payable					
Utang usaha	--	--	--	--	1,614,121	--	1,614,121	Account payable					
Beban akrual	--	1,068,572	88,419	--	91,798	--	1,248,789	Accrued expense					
Utang bruto kepada pelanggan	--	485,144	--	--	--	--	485,144	Gross amount due to customers					
Liabilitas anggota kliring	1,275,348	--	--	--	--	--	1,275,348	Clearing member's fund					
Liabilitas sewa	--	--	--	--	83,076	206,789	289,865	Lease liabilities					
Liabilitas lain-lain	--	--	--	--	376,306	6,922	383,228	Other payable					
Jumlah Liabilitas	1,275,348	5,082,585	327,140	--	2,265,301	4,908,559	13,858,933	Total Liabilities					
Cadangan kerugian penurunan nilai							(5,425,945)	Allowance for impairment losses					
Aset (liabilitas) bersih							7,852,925	Asset (liabilities) net					

48. Perjanjian dan Perikatan Penting

Perusahaan

Berdasarkan akta No. 2 tentang Perjanjian Kerjasama Pendayagunaan Lahan antara Perusahaan dan PT Pembangunan Perumahan (Persero) tanggal 5 Mei 2019, Perusahaan melakukan kerjasama sebagai bagian dari optimalisasi lahan milik Perusahaan dan membantu Perusahaan untuk dapat melakukan pembangunan gedung. Skema atas kerja sama selama 30 tahun dengan opsi perpanjangan.

Perusahaan selaku pemilik lahan memberikan hak kepada PT PP untuk mendirikan objek kerja sama selama jangka waktu perjanjian dan mengalihkan kepemilikan objek kerja sama tersebut kepada Perusahaan setelah PT PP mengelola objek kerja sama tersebut.

PT Perusahaan Pengelola Aset ("PT PPA")

PT Barata Indonesia (Persero) ("PT Barata")

Fasilitas Pembiayaan

Pada tanggal 12 Agustus 2021, PT PPA dan PT Barata telah menandatangani Perjanjian Fasilitas Pembiayaan No. PP-61/PPA/0821 dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp295.000 untuk tujuan pembiayaan talangan proyek dan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 14,25%-17,00% per tahun dan jatuh tempo pada 12 Agustus 2024.

Tujuan Penggunaan fasilitas pinjaman adalah untuk mendanai kebutuhan pelaksanaan pembangunan *sparepart* turbin uap PLTU Banten (Jawa 9 & 10) dan Ulsan (Korea), dengan nilai kontrak kurang lebih sebesar Rp232.000 dan untuk mendanai kebutuhan pembelian barang dan jasa modal kerja untuk pelaksanaan keseluruhan Proyek Siemens.

Pada tanggal 22 September 2022, PT PPA dan PT Barata telah menandatangani *Addendum* No. PP-36/PPA/0922 tentang perubahan suku bunga menjadi 10,5% per tahun (*gross*).

48. Significant Agreements and Contracts

The Company

Based on deed No. 2 regarding the Build Operate and Transfer Agreement between The Company and PT Pembangunan Perumahan (Persero) dated May 5, 2019, the company cooperated as part of optimizing the Company's land and helping the Company to be able to carry out building construction. The scheme of built operate and transfer has a cooperation period of 30 years with an option for an extension.

The Company as the land owner grants PT PP the right to establish the object of the cooperation during the term of the agreement and transfers the ownership of the object to the Company after PT PP manages the object of the cooperation.

PT Perusahaan Pengelola Aset ("PT PPA")

PT Barata Indonesia (Persero) ("PT Barata")

Financing Facility

On August 12, 2021, PT PPA and PT Barata signed a Financing Facility Agreement No. PP-61/PPA/0821 with a maximum facility value of Rp295,000 for the purpose of project advance and working capital financing. The loan interest rate is 14.25%-17.00% per year and will due on August 12, 2024.

The purpose of the loan facility withdrawal is to fund the construction of sparepart for steam turbine PLTU Banten (Java 9 & 10) and Ulsan (Korea), with a contract value of approximately Rp232,000 and to fund the need for the procurement of goods and working capital services for the implementation of the entire Siemens Project.

On September 22, 2022, PT PPA and PT Barata signed *Addendum* No. PP-36/PPA/0922 regarding the change in interest rate to 10.5% per year (*gross*).

Pada tanggal 2 Maret 2023, PT PPA dan PT Barata telah menandatangani *Addendum* No. PP-2/PPA/0323 tentang perubahan suku bunga menjadi 12,5% per tahun (*gross*) dan penambahan fasilitas pinjaman menjadi Rp370.310.

Fasilitas pinjaman tersebut dijamin dengan Fidusia persediaan senilai Rp600.000, Fidusia mesin dan peralatan senilai Rp409.385 dan Fidusia tagihan senilai Rp1.259.760.

PT Boma Bisma Indra (Persero) ("PT BBI")

Secured Promissory Notes

Pada tanggal 23 Juli 2012, PT PPA dan PT BBI telah menandatangani Perjanjian Penerbitan *Secured Promissory Notes* ("SPN") No. 71, dengan nilai maksimum sebesar Rp37.770.

Perjanjian telah mengalami beberapa kali perubahan. Pada tanggal 21 Desember 2018, PT PPA dan PT BBI telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang No. 84. Dilakukan restrukturisasi atas Utang SPN dengan total nilai utang pokok Rp67.829, utang bunga Rp35.025. Tingkat suku bunga 1,77%-8% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 20 Desember 2028.

Fasilitas ini dijamin dengan Hak Tanggungan atas 3 (tiga) bidang tanah dan bangunan yang terletak di Kota Surabaya, Kota Jakarta Selatan dan Kota Pasuruan senilai Rp85.800.

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 21 September 2021, PT PPA dan PT BBI telah menandatangani Perjanjian Fasilitas Pinjaman Modal Kerja No. PP 23/PPA/0921, dengan nilai maksimum sebesar Rp21.800. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 13,5% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 20 Januari 2022 dan dapat diperpanjang selama 3 (tiga) bulan.

Pada tanggal 2 Desember 2022, PT PPA dan PT BBI telah menandatangani *Addendum II* No. PP-42/PPA/1222 dengan tujuan perubahan fasilitas pinjaman menjadi Rp44.840 dan perubahan jatuh tempo fasilitas menjadi tanggal 29 Desember 2023.

*For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)*

On March 2, 2023, PT PPA and PT Barata signed Addendum No. PP-2/PPA/0323 regarding the change in interest rate to 12.5% per year (gross) and increase of loan facility to Rp370,310.

The loan facility is secured by a Fiduciary on inventory worth Rp600,000, a Fiduciary on machinery and equipment worth Rp409,385 and a Fiduciary on accounts receivable worth Rp1,259,760.

*PT Boma Bisma Indra (Persero)
("PT BBI")*

Secured Promissory Notes

On July 23, 2012, PT PPA and PT BBI signed the Secured Promissory Notes ("SPN") Issuance Agreement No. 71, with a maximum value of Rp37,770.

The Agreement has undergone several changes. On December 21, 2018, PT PPA and PT BBI signed the Debt Restructuring Agreement No. 84. Restructuring was carried out on the SPN Debt with a total principal debt value of Rp67,829, interest debt of Rp35,025. The interest rate is 1.77%-8% per year (gross) and matures on December 20, 2028.

This facility is secured by a Mortgage on 3 (three) plots of land and buildings located in Surabaya City, South Jakarta City and Pasuruan City worth Rp85,800.

Working Capital Facility

On September 21, 2021, PT PPA and PT BBI signed the Working Capital Loan Facility Agreement No. PP-23/PPA/0921, with a maximum value of Rp21,800. The loan interest rate is 13.5% per year (gross) and matures on January 20, 2022 and can be extended for 3 (three) months.

On December 2, 2022, PT PPA and PT BBI signed Addendum II No. PP-42/PPA/1222 with the aim of changing the loan facility to Rp44,840 and changing the maturity date of the facility to December 29, 2023.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Fasilitas ini dijamin dengan Hak Tanggungan atas sebidang bidang tanah dan bangunan yang terletak di Kota Surabaya senilai Rp30.000.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

Fasilitas Dana Talangan

Pada tanggal 13 April 2023, PT PPA dan PT BBI telah menandatangani Perjanjian Fasilitas Pinjaman Dana Talangan No. PP-4/PPA/0423, dengan nilai maksimum sebesar Rp55.000. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 12,5% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 13 Juli 2023 atau sampai dengan tanggal penjualan aset tanah milik PT BBI.

Fasilitas ini dijamin dengan Hak Tanggungan IV atas sebidang bidang tanah dan bangunan yang terletak di Kota Surabaya senilai Rp99.800.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

PT Dok Perkapalan Surabaya (Persero)
("PT DPS")

Fasilitas Dana Talangan

Pada tanggal 06 Desember 2019, PT PPA dan PT DPS menandatangani Perjanjian Fasilitas Pembiayaan Dana Talangan No. 32/PPA/1219 dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp20.800, untuk tujuan refinancing atas pembiayaan modal kerja PT DPS dari PT Bank MNC Internasional Tbk. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 15,5% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 28 Februari 2020.

Pada tanggal 15 Juli 2021, Perusahaan dan PT DPS menandatangani *Addendum* III No. PP-15/PPA/0721 dengan tujuan perpanjangan fasilitas pinjaman menjadi tanggal 31 Desember 2021.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

This facility is secured by a Mortgage on a plot of land and building located in Surabaya City worth Rp30,000.

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

Bailout Loan Facility

On April 13, 2023, PT PPA and PT BBI signed the Loan Facility Agreement for Bridging Funds No. PP-4/PPA/0423, with a maximum value of Rp55,000. The loan interest rate is 12.5% per year (gross) and matures on July 13, 2023 or until the sale date of the land asset owned by PT BBI.

This facility is secured by a Fourth-rank Mortgage on a plot of land and building located in Surabaya City worth Rp99,800.

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

PT Dok Perkapalan Surabaya (Persero)
("PT DPS")

Bridging Loan Facility

On December 6, 2019, PT PPA and PT DPS signed a Bridge Financing Facility Agreement No. No. 32/PPA/1219 with a maximum facility value of Rp20,800, for the purpose of refinancing PT DPS' working capital financing from PT Bank MNC Internasional Tbk. The loan interest rate is 15.5% per year (gross) and matures on February 28, 2020.

On July 15, 2021, the Company and PT DPS was signed Addendum III No. PP-15/PPA/0721 with the aim of extending loan facility period until December 31, 2021.

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Fasilitas Investasi dan Modal Kerja

Pada tanggal 11 Mei 2021, PT PPA dan PT DPS telah menandatangani Perjanjian Pinjaman Fasilitas Dana Talangan Investasi dan Modal Kerja No. 24, dengan nilai fasilitas maksimum Rp45.300 dan tingkat suku bunga pinjaman adalah 13,5% per tahun, terdiri dari:

- *Tranche A* sebesar Rp6.200 jatuh tempo pada 9 Mei 2022;
- *Tranche B* sebesar Rp15.700 jatuh tempo pada 9 Desember 2024; dan
- *Tranche C* sebesar Rp23.400 jatuh tempo pada 9 Mei 2022.

Perjanjian telah mengalami beberapa perubahan. Perubahan terakhir adalah pada tanggal 9 Agustus 2023, PT PPA dan PT DPS menandatangani *Addendum V* No. PP-15/PPA/0823 dengan tujuan perubahan tingkat suku bunga menjadi 10,5% per tahun (*gross*) dan penambahan fasilitas pinjaman menjadi Rp68.453 terdiri dari:

- *Tranche A* sebesar Rp58.445 jatuh tempo menjadi tanggal 9 Desember 2026;
- *Tranche B* sebesar Rp9.278; jatuh tempo pada 9 Desember 2024; dan
- *Tranche C* sebesar Rp730, jatuh tempo pada 9 Mei 2024.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan Fidusia piutang senilai Rp5.000, Fidusia mesin senilai Rp5.000, Gadai saham PT DPW yang dimiliki PT DPS senilai Rp1.102 dan Hak Tanggungan atas tanah seluas 39.640m² senilai Rp60.883.

Perum Percetakan Negara Republik Indonesia ("Perum PNRI")

Dana Talangan I

Pada tanggal 11 Oktober 2022, PT PPA dan Perum PNRI telah menandatangani Perjanjian Fasilitas Dana Talangan No. 04 dengan nilai fasilitas pinjaman maksimum sebesar Rp27.250 untuk tujuan pembayaran biaya ketenagakerjaan dan pelaksanaan Proyek Revitalisasi Lokananta. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 12% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 10 Oktober 2023.

Pada tanggal 2 Maret 2023, PT PPA dan Perum PNRI telah menandatangani *Addendum I* No. 01 dengan tujuan penambahan fasilitas pinjaman menjadi Rp59.646.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Investment and Working Capital Facilities

On May 11, 2021, PT PPA and PT DPS signed a Bridging Loan Agreement for Investment and Working Capital Facilities No. 24, with a maximum facility value of Rp45,300 and an interest rate of 13.5% per year, consisting of:

- *Tranche A* of Rp6,200 due on May 9, 2022;
- *Tranche B* of Rp15,700 due on December 9, 2024; and
- *Tranche C* of Rp23,400 due on May 9, 2022.

The agreement has undergone several changes. The latest addendum On August 9, 2023, PT PPA and PT DPS was signed *Addendum V* No. PP-15/PPA/0823 for the purposes of change the interest rate to 10.5% per annum (*gross*) and increasing loan facility to Rp68,453 consisting of:

- *Tranche A* of Rp58,445 due on December 9, 2026;
- *Tranche B* of Rp9,278 due on December 9, 2024; and
- *Tranche C* of Rp730 due on May 9, 2024.

This loan facility is secured by a *Fiducia* on receivables worth Rp5,000, a *Fiducia* on machinery worth Rp5,000, a *Pledge* of PT DPW shares owned by PT DPS worth Rp1,102, and a *Mortgage* on land with an area of 39,640sqm worth Rp60,883.

Perum Percetakan Negara Republik Indonesia ("Perum PNRI")

Bridging Loan I

On October 11, 2022, PT PPA and Perum PNRI signed Bridge Loan Agreement No. 04 with a maximum loan facility value of Rp27,250 for the purpose of paying labor costs and implementing the Lokananta Revitalization Project. The loan interest rate is 12% per year (*gross*) and matures on October 10, 2023.

On March 2, 2023, PT PPA and Perum PNRI signed *Addendum I* No. 01 for the purpose of increasing the loan facility to Rp59,646.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Pada tanggal 29 Desember 2023, PT PPA dan Perum PNRI telah menandatangani *Addendum II No. 89* dengan tujuan perubahan fasilitas pinjaman menjadi Rp57.802 dan perubahan jatuh tempo fasilitas menjadi tanggal 10 Oktober 2024.

Dana Talangan II

Pada tanggal 23 Juni 2023, PT PPA dan Perum PNRI telah menandatangani perjanjian pemberian Fasilitas Pinjaman Dana Talangan II No. 8 dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp11.517 untuk keperluan operasional Perum PNRI. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 12% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada tanggal 22 Juni 2024.

PT PDI Pulau Batam ("Persero Batam")

Dana Talangan

Pada tanggal 20 Juli 2022, PT PPA dan Persero Batam telah menandatangani perjanjian pemberian Fasilitas Pinjaman Dana Talangan No. 22 dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp2.000 untuk keperluan pembayaran jasa konsultan. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 13% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada tanggal 19 Januari 2023.

Pada tanggal 13 Februari 2023, PT PPA dan Persero Batam telah menandatangani *Addendum I No. PP-03/PPA/0223* dengan tujuan penambahan fasilitas pinjaman menjadi Rp3.300 dan perubahan jatuh tempo fasilitas menjadi tanggal 19 Juli 2023.

Pada tanggal 10 Agustus 2023, PT PPA dan Persero Batam telah menandatangani *Addendum II No. PP-16/PPA/0823* dengan tujuan perubahan fasilitas pinjaman menjadi Rp2.816 dan perubahan jatuh tempo fasilitas menjadi tanggal 19 Januari 2024.

Fasilitas ini dijamin dengan Fidusia piutang senilai Rp4.180 dan aset atau kekayaan lain yang telah dan/atau akan dimiliki oleh Persero Batam dari waktu ke waktu yang belum dijaminkan kepada pihak lain.

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 8 Desember 2023, PT PPA dan Persero Batam telah menandatangani perjanjian pemberian Fasilitas Pinjaman Modal Kerja No. 26 dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp771.471 dan USD44.200.000 (nilai penuh) untuk keperluan modal kerja dan pelaksanaan proyek Terminal Peti Kemas Batu Ampar. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 12% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada tanggal 7 Desember 2028.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

On December 29, 2023, PT PPA and Perum PNRI signed *Addendum II No. 89* for the purpose of changing the loan facility to Rp57,802 and changing the maturity date of the facility to October 10, 2024.

Bridging Loan II

On June 23, 2023, PT PPA and Perum PNRI signed *Bridge Loan Agreement II No. 8* with a maximum facility value of Rp11,517 for the operational needs of Perum PNRI. The loan interest rate is 12% per year (*gross*) and matures on June 22, 2024.

PT PDI Pulau Batam ("Persero Batam")

Bridging Loan

On July 20, 2022, PT PPA and Persero Batam signed a *Bridge Loan Agreement No. 22* with a maximum facility value of Rp2,000 for the purpose of paying consultant fees. The loan interest rate is 13% per year (*gross*) and matures on January 19, 2023.

On February 13, 2023, PT PPA and Persero Batam was signed *Addendum I No. PP-03/PPA/0223* for the purpose of increasing the loan facility to Rp3,300 and changing the maturity date of the facility to July 19, 2023.

On August 10, 2023, PT PPA and Persero Batam was signed *Addendum II No. PP-16/PPA/0823* for the purpose of changing the loan facility to Rp2,816 and changing the maturity date of the facility to January 19, 2024.

This facility is secured by a *Fiducia* on receivables worth Rp4,180 and other assets or wealth that Persero Batam has and/or will own from time to time that have not been pledged to other parties.

Working Capital Facility

On December 8, 2023, PT PPA and Persero Batam signed a *Working Capital Loan Agreement No. 26* with a maximum facility value of Rp771,471 and USD44,200,000 (full value) for working capital purposes and the implementation of the Batu Ampar Container Terminal project. The loan interest rate is 12% per annum (*gross*) and matures on December 7, 2028.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Fasilitas ini dijamin dengan Fidusia mesin dan peralatan proyek Batu Ampar yang dibiayai dengan dana fasilitas pinjaman senilai 125% dari plafon fasilitas dan aset atau kekayaan lain yang telah dan/atau akan dimiliki oleh Persero Batam dari waktu ke waktu yang belum dijaminkan kepada pihak lain.

PT Dok dan Perkapalan Kodja Bahari (Persero)
("PT DKB")

Fasilitas Dana Talangan

Pada tanggal 19 September 2023, PT PPA dan PT DKB telah menandatangani perjanjian pemberian Fasilitas Pinjaman Dana Talangan No. 22 dengan nilai fasilitas:

- *Tranche A* senilai Rp25.000 untuk pemenuhan kebutuhan efisiensi usaha, jatuh tempo pada 18 September 2024; dan
- *Tranche B* senilai Rp25.000 untuk keperluan operasional PT DKB, jatuh tempo pada 18 September 2026.

Tingkat suku bunga pinjaman adalah 12,5% per tahun (*gross*).

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat I atas 3 (tiga) bidang tanah dan bangunan yang terletak di Kota Jakarta Pusat dan Kota Banjarmasin senilai Rp62.951.

PT Industri Telekomunikasi Indonesia (Persero)
("PT INTI")

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 2 Maret 2022, PT PPA dan PT INTI telah menandatangani perjanjian pemberian fasilitas pinjaman No. 04 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp23.880 untuk tujuan modal kerja. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 12,5 % per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 1 Maret 2023.

Fasilitas ini dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat II 3 (tiga) bidang tanah dan bangunan yang berlokasi di Bandung senilai Rp31.044.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan perjanjian masih dalam proses penyelesaian.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

This facility is secured by a Fiduciary Security Interest over the machinery and equipment of the Batu Ampar project financed with loan facility funds in an amount of 125% of the facility limit and other assets or wealth that Persero Batam has and/or will have from time to time that have not been pledged to other parties.

PT Dok dan Perkapalan Kodja Bahari (Persero) ("PT DKB")

Bridging Loan Facility

On September 19, 2023, PT PPA and PT DKB signed a Bridging Loan Agreement No. 22 with a facility value of:

- *Tranche A of Rp25,000 for business efficiency needs, maturing on September 18, 2024; and*
- *Tranche B of Rp25,000 for PT DKB's operational needs, maturing on September 18, 2026.*

The loan interest rate is 12.5% per annum (gross)

This loan facility is secured by a First-Rank Mortgage on 3 (three) plots land and buildings located in Central Jakarta and Banjarmasin City worth Rp62,951.

PT Industri Telekomunikasi Indonesia (Persero) ("PT INTI")

Working Capital Facility

On March 2, 2022, PT PPA and PT INTI signed a loan facility agreement No. 04 with a maximum loan facility of Rp23,880 for working capital purposes. The loan interest rate of 12.5% per annum (gross) and due on March 1, 2023.

This facility is secured by a Second-rank Mortgage of 3 (three) plots land and buildings owned at Bandung worth Rp31,044.

As of the authorization date of these consolidated financial statements, the extension of the agreement is still in the process of being finalized.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT Pelayaran Samudera Djakarta Lloyd
(Persero) ("PT DL")

Fasilitas Dana Talangan

Pada tanggal 14 April 2023, PT PPA dan PT DL telah menandatangani perjanjian pemberian Fasilitas Pinjaman Dana Talangan No. 22 dengan nilai fasilitas maksimum Rp8.900 untuk tujuan pembayaran biaya operasional PT DL. Tingkat suku bunga adalah 12,5% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 16 Oktober 2023.

Fasilitas pinjaman tersebut telah dilunasi oleh PT DL.

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 12 Desember 2023, Perusahaan dan PT DL telah menandatangani perjanjian pemberian Fasilitas Pinjaman Dana Talangan No. 04 dengan nilai fasilitas maksimum Rp11.000 untuk tujuan pembayaran perbaikan kapal dan operasional PT DL. Tingkat suku bunga adalah 13% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 11 Januari 2025.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat I atas 3 (tiga) bidang tanah dan bangunan yang terletak di Kota Jakarta Selatan, Kab. Cianjur dan Kab. Situbondo senilai Rp28.602.

PT Primiissima (Persero) ("PT Primiissima")

Fasilitas Modal Kerja

Pada tanggal 11 Mei 2022, PT PPA dan PT Primiissima telah menandatangani Perjanjian Fasilitas Modal Kerja No. 03 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp5.000. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 13% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada tanggal 11 Mei 2023.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat II atas 3 (tiga) bidang tanah dan bangunan yang terletak di Kab. Sleman senilai Rp6.500 dan Fidusia 5 (lima) unit mesin senilai Rp4.123.

Fasilitas Dana Talangan

Pada tanggal 14 April 2023, Perusahaan dan PT Primiissima telah menandatangani Perjanjian Fasilitas Dana Talangan No. PP-05/PPA/0423 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp3.067 untuk tujuan operasional PT Primiissima. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 12,5% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada tanggal 13 Oktober 2025.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

PT Pelayaran Samudera Djakarta Lloyd
(Persero) ("PT DL")

Bridging Loan Facility

On April 14, 2023, PT PPA and PT DL signed a Bridging Loan Agreement No. 22 with a maximum facility value of Rp8,900 for the purpose of operational cost of PT DL. The loan interest rate is 12.5% per annum (*gross*) and due on October 16, 2023.

The loan facility has been repaid by PT DL.

Working Capital Facility

On December 12, 2023, the Company and PT DL signed a Bridging Loan Agreement No. 04 with a maximum facility value of Rp11,000 for the purpose of payment for vessel repair and operational cost of PT DL. The loan interest rate is 13% per annum (*gross*) and due on January 11, 2025.

This loan facility is secured by a First-Rank Mortgage on 3 (three) plots land and buildings located in South Jakarta City, Cianjur Regency and Situbondo Regency worth Rp28,602.

PT Primiissima (Persero) ("PT Primiissima")

Working Capital Facility

On May 11, 2022, PT PPA and PT Primiissima signed a Working Capital Facility Agreement No. 03 with a maximum loan amount of Rp5,000. The loan interest rate is 13% per year (*gross*) and matures on May 11, 2023.

This loan facility is secured by a Second-Rank Mortgage on 3 (three) plots of land and buildings located in Sleman Regency worth Rp6,500 and a Fiducia on 5 (five) units of machinery worth Rp4,123.

Bridging Loan Facility

On April 14, 2023, the Company and PT Primiissima signed a Bridging Loan Facility Agreement No. PP-05/PPA/0423 with a maximum loan amount of Rp3,067 for operating cost of PT Primiissima. The loan interest rate is 12.5% per year (*gross*) and matures on October 13, 2025.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan Fidusia atas 54 (lima puluh empat) unit mesin dan Fidusia atas piutang.

PT Industri Kereta Api (Persero) ("PT INKA")

Fasilitas Pinjaman

Pada tanggal 2 September 2022, PT PPA dan PT INKA telah menandatangani Perjanjian Pemberian Fasilitas Pinjaman Kepada No. 01 dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp70.000 untuk tujuan pengadaan bus listrik. Tingkat suku bunga adalah 12,5% per tahun (gross) dan jatuh tempo pada tanggal 1 September 2023.

Fasilitas tersebut dijamin dengan:

- Hak Tanggungan Peringkat I atas tanah dan bangunan yang berlokasi di Kab Banyuwangi senilai Rp76.330;
- Hak Tanggungan Peringkat I atas tanah dan bangunan yang berlokasi di Kab. Madiun senilai Rp13.221; dan
- Hak Tanggungan Peringkat I atas tanah dan bangunan yang berlokasi di Kota Jakarta Selatan senilai Rp28.565.

Fasilitas pinjaman tersebut telah dilunasi oleh PT INKA.

PT Dirgantara Indonesia (Persero) ("PT DI")

Fasilitas Pembiayaan Korporasi

Pada tanggal 18 Agustus 2011, PT PPA dan PT DI telah menandatangani Perjanjian Pembiayaan Korporasi No. 55, dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp675.000.

Addendum terakhir atas perjanjian tersebut adalah Addendum XIII No. PP-2/PPA/0224, tanggal 19 Februari 2024, yang memperpanjang jatuh tempo fasilitas menjadi tanggal 29 Desember 2024. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 2,18% per tahun.

Fasilitas pinjaman tersebut dijamin dengan:

- Fidusia atas mesin-mesin yang telah dan akan dimiliki oleh PT DI dengan nilai penjaminan Rp270.368;
- Gadai atas seluruh sahan PT DI pada PT Nusantara Turbin dan Propulsi;
- Hak Tanggungan Peringkat I atas 7 (tujuh) tanah dan bangunan senilai Rp590.265;
- Aset atau kekayaan lainnya yang telah dan/atau akan dimiliki oleh PT DI dari waktu ke waktu yang belum dijaminkan kepada pihak lain.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

This loan facility is secured by a Fiducia on 54 (fifty-four) units of machinery and a Fiducia on receivables

*PT Industri Kereta Api (Persero)
("PT INKA")*

Loan Facility

On September 2, 2022, PT PPA and PT INKA signed a Loan Facility Agreement No. 01 with a maximum loan amount of Rp70,000 for the purpose of procuring electric buses. The interest rate is 12.5% per year (gross) and matures on September 1, 2023.

The facility is secured by:

- *First-Rank Mortgage on land and buildings located in Banyuwangi Regency worth Rp76,330;*
- *First-Rank Mortgage on land and buildings located in Madiun Regency worth Rp13,221; and*
- *First-Rank Mortgage on land and buildings located in South Jakarta City worth Rp28,565.*

The loan facility has been repaid by PT INKA.

*PT Dirgantara Indonesia (Persero)
("PT DI")*

Corporate Finance Facility

On August 18, 2011, PT PPA and PT DI signed Corporate Financing Agreement No. 55, with a maximum loan amount of Rp675,000.

The latest Addendum to the agreement is Addendum XIII No. PP-2/PPA/0224, dated February 19, 2024, which extends the maturity date of the facility to December 29, 2024. The loan interest rate of the facility is 2.18% per year.

The loan facility is secured by:

- *Fiduciary security over the machinery owned and to be owned by PT DI with a security value of Rp270,368;*
- *Pledge of all PT DI's shares in PT Nusantara Turbin dan Propulsi;*
- *First-ranking mortgage over 7 (seven) land and buildings worth Rp590,265;*
- *Other assets or wealth owned and/or to be owned by PT DI from time to time that have not been pledged to other parties.*

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT PAL Indonesia ("PT PAL")

Fasilitas Pinjaman Dana Talangan

Pada tanggal 16 Desember 2009, PT PPA dan PT PAL telah menandatangani Perjanjian Pemberian Pinjaman Korporasi No. 12, dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp193.370.

Pada tanggal 30 Desember 2015, Perusahaan dan PT PAL telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang No. 47. Dilakukan restrukturisasi utang PT PAL, dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp245.048, yang terdiri dari utang pokok sebesar Rp151.841, utang bunga Rp88.742 dan utang denda sebesar Rp4.465. Tingkat suku bunga pinjaman adalah 8% per tahun (*net*) dan jatuh tempo pada 31 Desember 2030.

Fasilitas ini dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat I atas 9 (sembilan) bidang tanah dan/atau bangunan senilai Rp25.194, Fidusia mesin dan peralatan produksi senilai Rp190.241 dan Fidusia Piutang senilai Rp27.697.

PT Industri Kapal Indonesia (Persero) ("PT IKI")

Pinjaman Restrukturisasi dan Revitalisasi

Pada tanggal 7 Agustus 2012, PT PPA dan PT IKI telah menandatangani fasilitas pemberian pinjaman No. 12, dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp191.380 untuk tujuan restrukturisasi dan revitalisasi PT IKI. Tingkat suku bunga adalah mengacu pada suku bunga Bank Indonesia ditambah 3% per tahun (*neto*), dan jatuh tempo pada 30 Juni 2016.

Pada tanggal 27 Desember 2016, PT PPA dan PT IKI telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang No. 42, dengan tujuan perpanjangan jatuh tempo fasilitas pinjaman, yaitu menjadi tanggal 31 Desember 2022.

Pada tanggal 25 Juli 2023, PT PPA dan PT IKI telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang II No. PP-13/PPA/0723, dengan tujuan restrukturisasi utang menjadi 4 (empat) *Tranche*, dengan tingkat suku bunga pinjaman adalah 1,18% - 7,65% per tahun dan jatuh tempo pada 30 Juni 2028.

Fasilitas ini dijamin dengan:

- Hak Tanggungan Peringkat II atas 2 (dua) bidang tanah dan bangunan yang terletak di Kota Makassar, senilai Rp178.000.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

PT PAL Indonesia ("PT PAL")

Bridging Loan Facility

On December 16, 2009, PT PPA and PT PAL signed a Corporate Loan Agreement No. 12, with a maximum loan value of Rp193,370.

On December 30, 2015, the Company and PT PAL signed a Debt Restructuring Agreement No. 47. PT PAL's debt was restructured, with a maximum loan value of Rp245,048, consisting of principal debt of Rp151,841, interest debt of Rp88,742 and penalty debt of Rp4,465. The loan interest rate is 8% per year (*net*) and matures on December 31, 2030.

This facility is secured by a First Degree Mortgage on 9 (nine) plots of land and/or buildings worth Rp25,194, Fiducia of production machinery and equipment worth Rp190,241 and Fiducia of Receivables worth Rp27,697.

PT Industri Kapal Indonesia (Persero) ("PT IKI")

Restructuring and Revitalizing Loan

On August 7, 2012, PT PPA and PT IKI signed a loan facility No. 12, with a maximum loan amount of Rp191,380 for the purpose of restructuring and revitalizing PT IKI. The interest rate is based on the Bank Indonesia interest rate plus 3% per year (*net*), and matures on June 30, 2016.

On December 27, 2016, PT PPA and PT IKI signed Debt Restructuring Agreement No. 42, with the aim of extending the maturity date of the loan facility, to December 31, 2022.

On July 25, 2023, PT PPA and PT IKI signed Debt Restructuring Agreement II No. PP-13/PPA/0723, with the aim of restructuring the debt into 4 (four) *Tranches*, with an loan interest rate of 1.18% - 7.65% per year and a maturity date of June 30, 2028.

This facility is secured by:

- Second-ranking mortgage over 2 (two) plots of land and buildings located in Makassar City, worth Rp178,000.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- Hak Tanggungan Peringkat I atas sebidang tanah dan bangunan yang terletak di Kota Makassar, senilai Rp4.000.
- Hak Tanggungan Peringkat III atas sebidang tanah dan bangunan yang terletak di Kota Bitung, senilai Rp3.000.
- Fidusia atas perlengkapan dan peralatan produksi PT IKI senilai Rp45.000.
- Aset atau kekayaan lain yang telah dan/atau akan dimiliki oleh PT IKI yang belum dijaminkan kepada pihak lain.

**PT Merpati Nusantara Airlines (Persero)
("PT MNA")**

Berdasarkan Surat Keputusan Menteri Negara Badan Usaha Milik Negara ("BUMN") No. KEP-152/MBU/2011 tanggal 27 Juni 2011 perihal Restrukturisasi dan/atau Revitalisasi PT MNA dan Surat Persetujuan Menteri Keuangan No. S-427/MK.06/2011 tanggal 27 Juli 2011 perihal persetujuan usulan Menteri BUMN terkait tambahan pemberian fasilitas pinjaman oleh Perusahaan kepada PT MNA, diberikan fasilitas pinjaman kepada PT MNA sebesar Rp561.000 dalam rangka restrukturisasi dan/atau revitalisasi sebagai dana talangan sementara menunggu pencairan dana tambahan Penyertaan Modal Negara.

Pada tanggal 16 Februari 2016, PT PPA dan PT MNA menandatangani Perjanjian Pemberian Pinjaman dalam Rangka Restrukturisasi dan/atau Revitalisasi PT MNA No. 17 dengan nilai pinjaman sebesar Rp500.000. Tingkat suku bunga sebesar 10,5% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 15 Februari 2018. Pinjaman akan dialokasikan untuk membayar upah tertunggak dan/atau sebagian pesangon karyawan PT MNA serta biaya proses Restrukturisasi dan/atau Revitalisasi lainnya.

Pada tanggal 16 November 2016 dilakukan *Addendum V* No. 09 Perjanjian Pinjaman yang dapat dikonversikan dalam rangka penyelamatan usaha PT MNA yang memperpanjang jangka waktu Fasilitas Pinjaman dengan masa perpanjangan selambat-lambatnya 10 tahun sejak tanggal penandatanganan Perjanjian Pinjaman CLF serta penyampaian informasi perubahan.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

- *First-ranking mortgage over a plot of land and building located in Makassar City, worth Rp4,000.*
- *Third-ranking mortgage over a plot of land and building located in Bitung City, worth Rp3,000.*
- *Fiduciary security over PT IKI's production equipment and tools worth Rp45,000.*
- *Other assets or wealth owned and/or to be owned by PT IKI that have not been pledged to other parties.*

**PT Merpati Nusantara Airlines (Persero)
("PT MNA")**

Based on the Decree of the Minister of State Owned Enterprises ("SOE") No. KEP-152/MBU/2011 dated June 27, 2011 concerning Restructuring and/or Revitalization of PT MNA and the Letter of Approval of the Minister of Finance No. S-427/MK.06/2011 dated July 27, 2011 concerning the approval of the proposal of the Minister of SOEs related to the additional provision of loan facilities by the Company to PT MNA, a loan facility of Rp561,000 was given to PT MNA for restructuring and/or revitalization as a bridge loan while waiting for the disbursement of additional State Capital Participation funds.

On February 16, 2016, based on Deed of Agreement Fund Lending for Restructuring and/or Revitalization Loan PT MNA No. 17, PT PPA approved loans with maximum credit facility amounting to Rp500,000 with the interest rate at 10.5% per annum gross (including tax on interest) and due on February 15, 2018. The loan will be allocated to pay the owed wages and/or some of PT MNA employee severance and other Restructuring and/or Revitalizing process costs.

On November 16, 2016, Addendum V No. 09 to the Convertible Loan Agreement was executed in order to rescue PT MNA's business, which extended the term of the Loan Facility with a maximum extension period of 10 years from the date of signing the CLF Loan Agreement and the delivery of change information.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Fasilitas pinjaman dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat I atas 32 (tiga puluh dua) aset tanah dan/atau bangunan dengan nilai Rp27.983, hipotik atas 18 unit pesawat dengan nilai Rp13.275, fidusia mesin pesawat Boeing 737-300 dan Boeing 737-400 dengan nilai Rp68.652, gadai 99,82% saham PT Merpati Maintenance Facility dan gadai 99,86% saham PT Merpati Training Center dengan jumlah nilai sebesar Rp349.542.

Pada tanggal 20 Februari 2023, Pemerintah Republik Indonesia menerbitkan Peraturan Pemerintah (PP) No. 8 tahun 2023, tentang Pembubaran Perusahaan Perseroan (Persero) PT MNA.

Berdasarkan surat dari Tim Kurator PT MNA No. 455/PAILIT-MNA/V/2023 tanggal 23 Mei 2023 yang telah disetujui Hakim Pengawas Pengadilan Negeri Surabaya, PT PPA sebagai Kreditur Separatis menerima pembayaran pembagian tahap kedua sebesar Rp10.136 dari hasil penjualan lelang beberapa aset milik PT MNA.

**PT Kertas Kraft Aceh (Persero) ("PT KKA")
Pinjaman Restrukturisasi dan Revitalisasi**

Pada tanggal 19 November 2013, PT PPA dan PT KKA telah menandatangani Perubahan Menyeluruh Perjanjian Pemberian Pinjaman Dana Talangan menjadi Pinjaman Restrukturisasi dan/atau Revitalisasi No. PP-11/PPA/1113 dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp160.150 untuk tujuan biaya pengamanan aset, biaya konsultan dan biaya ketenagakerjaan. Tingkat suku bunga adalah Suku Bunga Bank Indonesia+3% per tahun (*net*) dan jatuh tempo pada 18 November 2023.

Pinjaman Restrukturisasi dan Dana Talangan

Pada tanggal 20 Juni 2017, PT PPA dan PT KKA telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Pinjaman Dana Talangan No. PP-12/PPA/0617 atas fasilitas-fasilitas pinjaman yang sebelumnya telah diterima oleh PT KKA, dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp135.836. Tingkat suku bunga adalah 13% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 31 Desember 2022.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

The loan facility is secured by a First Degree Mortgage on 32 (thirty-two) land and/or building assets with a value of Rp27,983, a mortgage on 18 aircraft units with a value of Rp13,275, a fiduciary on Boeing 737-300 and Boeing 737- 400 aircraft engines with a value of Rp68,652, a pledge of 99.82% of shares in PT Merpati Maintenance Facility and a pledge of 99.86% of shares in PT Merpati Training Center with a total value of Rp349,542.

On February 20, 2023, the Government of the Republic of Indonesia issued Government Regulation (PP) No. 8 of 2023, concerning the Dissolution of the Company (Persero) PT MNA.

Based on a letter from the PT MNA Curatorial Team No. 455/PAILIT-MNA/V/2023 dated May 23,2023 which was approved by the Supervising Judge of the Surabaya District Court, PT PPA as Separatist Credit received the second phase distribution payment amounting to Rp10,136 from the auction sale proceeds of several assets belonging to PT MNA.

**PT Kertas Kraft Aceh (Persero) ("PT KKA")
Restructuring and Revitalization Loans**

On November 19, 2013, PT PPA and PT KKA signed the Complete Amendment to the Loan Agreement for Bridge Financing to Restructuring and/or Revitalization Loan No. PP-11/PPA/1113 with a maximum facility value of Rp160,150 for the purpose of asset security costs, consultant fees and labor costs. The interest rate is the Bank Indonesia Reference Rate+3% per year (*net*) and due on November 18, 2023.

Bailout Fund and Restructuring Loans

On June 20, 2017, PT PPA and PT KKA signed the Bridge Loan Restructuring Agreement No. PP-12/PPA/0617 for the loan facilities previously received by PT KKA, with a maximum facility value of Rp135,836. The interest rate is 13% per year (*gross*) and matures on December 31, 2022.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Pada tanggal 20 Juni 2017, PT PPA dan PT KKA telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Pinjaman Dana Talangan No. PP-12/PPA/0617 atas fasilitas-fasilitas pinjaman yang sebelumnya telah diterima oleh PT KKA, dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp135.836. Tingkat suku bunga adalah 13% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 31 Desember 2022.

Pada tanggal 31 Juli 2019, PT PPA dan PT KKA telah menandatangani Perubahan atas Perjanjian Restrukturisasi Dana Talangan No. PP-16/PPA/0719 dengan nilai utang penyelesaian Rp126.332. Tingkat suku bunga adalah 7,25%-13% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 31 Desember 2029.

Jaminan dari PT KKA adalah berupa Surat Senior Kreditur dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk yang memegang jaminan atas aset PT KKA dengan nilai Rp300.080.

Fasilitas Pinjaman dan Dana Talangan II

Pada tanggal 19 November 2019, PT PPA dan PT KKA telah menandatangani Perjanjian Pinjaman Dana Talangan No. PP-29/PPA/1119 dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp1.500 untuk tujuan pemenuhan biaya operasional. Tingkat suku bunga adalah 7% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 7 November 2020.

Fasilitas Pinjaman dan Dana Talangan III

Pada tanggal 25 April 2022, PT PPA dan PT KKA telah menandatangani Perjanjian Pinjaman Dana Talangan No. PP-16/PPA/0422 dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp14.500 untuk tujuan pemenuhan biaya operasional rutin dan ketenagakerjaan. Tingkat suku bunga adalah 10,5% per tahun (*net*) dan jatuh tempo pada 31 Desember 2022.

Pada tanggal 3 April 2023, Pemerintah Republik Indonesia menerbitkan Peraturan Pemerintah (PP) No. 17 tahun 2023, tentang Pembubaran Perusahaan Perseroan (Persero) PT KKA.

PT Industri Gelas (Persero) ("PT Iglas")

Pinjaman Restrukturisasi/Revitalisasi

Pemberian pinjaman dalam rangka restrukturisasi dan/atau revitalisasi PT Iglas berdasarkan Surat Menteri Badan Usaha Milik Negara ("BUMN") No. S-15/MBU/2011 tanggal 14 Januari 2011 perihal Penugasan

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

On June 20, 2017, PT PPA and PT KKA signed the Bridge Loan Restructuring Agreement No. PP-12/PPA/0617 for the loan facilities previously received by PT KKA, with a maximum facility value of Rp135,836. The interest rate is 13% per year (*gross*) and matures on December 31, 2022.

On July 31, 2019, PT PPA and PT KKA signed the Amendment to the Bridge Loan Restructuring Agreement No. PP-16/PPA/0719 with a settlement debt value of Rp126,332. The interest rate is 7.25%-13% per year (*gross*) and matures on December 31, 2029.

The collateral from PT KKA is in the form of a Senior Credit Creditor from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk which holds a collateral for the assets of PT KKA amounted to Rp300,080.

Bailout Loans Facility II

On November 19, 2019, PT PPA and PT KKA signed the Bridge Loan Agreement No. PP 29/PPA/1119 with a maximum facility value of Rp1,500 for the purpose of fulfilling routine operational. The interest rate is 7% per year (*gross*) and matures on November 7, 2020.

Bailout Loans Facility III

On April 25, 2022, PT PPA and PT KKA signed the Bridge Loan Agreement No. PP 16/PPA/0422 with a maximum facility value of Rp14,500 for the purpose of fulfilling routine operational and labor costs. The interest rate is 10.5% per year (*net*) and matures on December 31, 2022.

On April 3, 2023, the Government of the Republic of Indonesia issued Government Regulation (PP) No. 17 of 2023, concerning the Dissolution of the Company (Persero) PT KKA.

PT Industri Gelas (Persero) ("PT Iglas")

Restructuring & Revitalization Loan

Provision of loans for the restructuration and/or revitalization of PT Iglas based on the Letter of the Minister of State-Owned Enterprises (SOE) No. S-15/MBU/2011 dated January 14, 2011 regarding the

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Pelaksanaan Restrukturisasi dan /atau Revitalisasi PT Iglas dan Surat Menteri Keuangan Nomor S-621/MK.06/2010 tanggal 29 November 2010 perihal persetujuan Restrukturisasi dan/atau Revitalisasi PT Iglas.

Pada tanggal 15 April 2011, PT PPA dan PT Iglas telah menandatangani Perjanjian Pemberian Pinjaman dalam Rangka Restrukturisasi dan/atau Revitalisasi No. 11 dengan nilai fasilitas sebesar Rp106.756 untuk tujuan pembayaran kekurangan dana atas pembangunan kembali Pabrik di Gresik, dan pembayaran utang. Tingkat suku bunga pinjaman adalah Suku Bunga Bank Indonesia ditambah 3% per tahun (*net*).

Pada tanggal 28 Desember 2017, PT PPA dan PT Iglas telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang No. 82. Dilakukan restrukturisasi atas utang PT Iglas senilai Rp156.276, dengan tingkat suku bunga 11,17% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 31 Desember 2018.

Pada tanggal 20 Desember 2019, PT PPA dan PT Iglas telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang II No. 42. Dilakukan perubahan tanggal jatuh tempo menjadi tanggal 31 Desember 2020.

Fasilitas ini dijamin dengan Hak Tanggungan peringkat VI dan VII atas 14 (empat belas) bidang tanah dan/atau bangunan dengan nilai Rp139.100. Adapun atas peringkat Hak Tanggungan Peringkat I sampai dengan V yang sebelumnya dipegang oleh PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk ("BNI") telah dilakukan Roya, sehingga posisi PT PPA dan BNI sudah setara.

Fasilitas Pinjaman Talangan

Pada tanggal 18 Februari 2016, PT PPA dan PT Iglas telah menandatangani Perjanjian Pinjaman Dana Talangan No. 19 dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp49.708 untuk tujuan pemenuhan biaya ketenagakerjaan dan pengamanan aset. Tingkat suku bunga adalah 13,5% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 17 Februari 2017.

Perjanjian telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir adalah Perubahan VII atas Perjanjian Pinjaman No. 43 tanggal 20 Desember 2019, dengan tujuan penambahan fasilitas menjadi Rp60.000. Jatuh

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Assignment of the Restructuration and/or Revitalization of PT Iglas and the Minister of Finance Number S-621/MK.06/2010 dated November 29, 2010 regarding the approval of Restructuring and/or Revitalization PT Iglas.

On April 15, 2011, PT PPA and PT Iglas signed the Loan Agreement for Restructuring and/or Revitalization No. 11 with a facility value of Rp106,756 for the purpose of paying the shortfall in funds for the reconstruction of the Gresik Factory and paying off debt. The loan interest rate is the Bank Indonesia Reference Rate plus 3% per year (net).

On December 28, 2017, PT PPA and PT Iglas signed the Debt Restructuring Agreement No. 82. PT Iglas' debt of Rp156,276 was restructured, with an interest rate of 11.17% per year (gross) and a maturity date of December 31, 2018.

On December 20, 2019, PT PPA and PT Iglas signed the Debt Restructuring Agreement II No. 42. The maturity date was changed to December 31, 2020.

This facility is secured by a 6th and 7th rank Mortgage on 14 (fourteen) plots of land and/or buildings with a value of Rp139,100. The 1st to 5th rank Mortgages previously held by PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk ("BNI") have been discharged, so that the positions of PT PPA and BNI are now equal.

Bailout Loan Facility

On February 18, 2016, PT PPA and PT Iglas signed the Bridge Loan Agreement No. 19 with a maximum facility value of Rp49,708 for the purpose of fulfilling labor costs and securing assets. The interest rate is 13.5% per year (gross) and matures on February 17, 2017.

The Agreement has undergone several amendments. The latest amendment is Amendment VII to the Loan Agreement No. 43 dated December 20, 2019, for the purpose of increasing the facility to

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

tempo fasilitas adalah pada tanggal 31 Desember 2021.

Fasilitas Pinjaman Talangan II

Pada tanggal 28 April 2022, PT PPA dan PT Iglas telah menandatangani Perjanjian Pinjaman Dana Talangan No. PP-19/PPA/0422 dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp3.600 untuk tujuan pemenuhan biaya operasional rutin dan ketenagakerjaan. Tingkat suku bunga adalah 10,5% per tahun (*net*) dan jatuh tempo pada 31 Desember 2022.

Pada tanggal 3 April 2023, Pemerintah Republik Indonesia menerbitkan Peraturan Pemerintah (PP) No. 18 tahun 2023, tentang Pembubaran Perusahaan Perseroan (Persero) PT Iglas.

PT Kertas Leces (Persero) ("PT KL")
Fasilitas Pinjaman Talangan

Pada tanggal 11 Oktober 2012, PT PPA dan PT KL telah menandatangani Perjanjian Pinjaman Dana Talangan No. 13 dengan nilai fasilitas maksimum sebesar Rp50.000 untuk tujuan pemenuhan biaya operasional PT KL. Tingkat suku bunga adalah 12% per tahun (*gross*) dan jatuh tempo pada 11 Oktober 2013.

Pada tanggal 10 Oktober 2013, PT PPA dan PT KL telah menandatangani *Addendum I* No. PP-09/PPA/1013, dengan tujuan perpanjangan jatuh tempo fasilitas pinjaman, yaitu menjadi tanggal 10 Oktober 2015.

Fasilitas pinjaman dijamin dengan Hak Tanggungan Peringkat I atas 3 (tiga) bidang tanah dan bangunan yang berlokasi di Kota Surabaya dan Kota Jakarta Selatan senilai Rp21.000, Fidusia mesin Rp87.299 dan aset atau kekayaan lainnya yang telah dan/atau akan dimiliki oleh PT KL dari waktu ke waktu yang belum dijaminkan kepada pihak lain.

Pada tanggal 26 April 2019, Tim Kurator PT KL telah mengumumkan pembagian hasil dana lelang eksekusi. PT PPA selaku kreditur separatis dan pemegang Hak Tanggungan Peringkat I diberikan sebesar Rp1.291. Atas pembagian ini, PT PPA mengajukan keberatan atau perlawanan (*Prosedur Renvoi*) karena PT PPA menilai jumlah yang dibagikan terlalu rendah.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Rp60,000. The maturity date of the facility is December 31, 2021.

Bailout Loan Facility II

On April 28, 2022, PT PPA and PT Iglas signed the Bridge Loan Agreement No. PP 19/PPA/0422 with a maximum facility value of Rp3,600 for the purpose of fulfilling routine operational and labor costs. The interest rate is 10.5% per year (*net*) and matures on December 31, 2022.

On April 3, 2023, the Government of the Republic of Indonesia issued Government Regulation (PP) No. 18 of 2023, concerning the Dissolution of the Company (Persero) PT Iglas.

PT Kertas Leces (Persero) ("PT KL")
Bailout Loan Facility

On October 11, 2012, PT PPA and PT KL signed the Bridge Loan Agreement No. 13 with a maximum facility value of Rp50,000 for the purpose of fulfilling the operational costs of PT KL. The interest rate is 12% per year (*gross*) and matures on October 11, 2013.

On October 10, 2013, PT PPA and PT KL signed *Addendum I* No. PP-09/PPA/1013, for the purpose of extending the maturity date of the loan facility, to October 10, 2015.

The loan facility is secured by a 1st Rank Mortgage on 3 (three) plots of land and buildings located in Surabaya City and South Jakarta City worth Rp21,000, Machinery Fiducia worth Rp87,299 and other assets or wealth that have been and/or will be owned by PT KL from time to time that have not been pledged to other parties.

On April 26, 2019, the PT KL Curatorial Team announced the distribution of the results of the execution auction. PT PPA, as a separatist creditor and holder of a 1st Rank Mortgage, was given Rp1,291. PT PPA objected to this distribution or opposition (*Renvoi Procedure*) because PT PPA considered the amount distributed to be too low.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Pada tanggal 29 Agustus 2019, telah dilaksanakan pembacaan putusan Prosedur *Renvoi*, yang mana putusannya menolak seluruh keberatan atau perlawanan yang diajukan Perusahaan. PT PPA melalui kuasa hukum dari Kantor Hukum Ari Zulfikar & Partners ("AZP") mengajukan upaya hukum Kasasi dan menyerahkan memori Kasasi di Mahkamah Agung RI.

Berdasarkan Surat dari Mahkamah Agung RI No. 100/Pts.Pailit/VI/1K/Pdt.Sus-Pailit/2020 tanggal 12 Juni 2020, telah disampaikan Salinan Putusan kepada Pengadilan Negeri Surabaya. Dalam putusannya, Mahkamah Agung RI mengabulkan keberatan PT PPA dan memerintahkan agar Tim Kurator membuat daftar pembagian harta terbaru.

Pada tanggal 23 Juni 2020, PT PPA menyampaikan surat No. S-2722/PPA/ DKBAM/0620 kepada Tim Kurator agar dapat melaksanakan putusan Mahkamah Agung RI. Tim Kurator melalui surat No. 245/PAILIT KL/AG-RB-FEB/VI/2020 tanggal 25 Juni 2020 memberikan tanggapan bahwa akan melaksanakan putusan Mahkamah Agung RI tersebut setelah diterimanya Salinan Putusan Kasasi dari Pengadilan Negeri Surabaya.

Tanggal 9 Juli 2020, AZP selaku kuasa hukum PT PPA telah menerima salinan putusan Mahkamah Agung RI dari Pengadilan Negeri Surabaya. Atas diterimanya salinan tersebut, PT PPA kembali menyampaikan surat No. S-3077/PPA/DKBAM/0720 tanggal 20 Juli 2020 kepada Tim Kurator agar dapat melaksanakan putusan Mahkamah Agung RI selambat-lambatnya 31 Juli 2020.

Tim Kurator beberapa kali lakukan lelang mesin dan peralatan pabrik milik PT KL, namun belum terjual.

Pada tanggal 20 Februari 2023, Pemerintah Republik Indonesia menerbitkan Peraturan Pemerintah (PP) No. 9 tahun 2023, tentang Pembubaran Perusahaan Perseroan (Persero) PT Kertas Leces.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

On August 29, 2019, the *Renvoi* Procedure verdict was read, which rejected all objections or opposition filed by PT PPA. PT PPA, through its legal counsel from the Ari Zulfikar & Partners Law Firm ("AZP"), filed an appeal and submitted a cassation memorandum to the Supreme Court of the Republic of Indonesia.

Based on Letter No.100/Pts.Pailit/VI/1K/Pdt.Sus-Pailit/2020 from the Supreme Court of the Republic of Indonesia dated June 12, 2020, a Copy of the Decision was submitted to the Surabaya District Court. In its decision, the Supreme Court of the Republic of Indonesia upheld PT PPA objection and ordered the Curatorial Team to create a new asset distribution list.

On June 23, 2020, PT PPA sent letter No. S-2722/PPA/ DKBAM/0620 to the Curatorial Team to request that they implement the decision of the Supreme Court of the Republic of Indonesia. The Curatorial Team, through letter No. 245/PAILIT-KL/AG-RB-FEB/VI/2020 dated June 25, 2020, responded that they would implement the decision of the Supreme Court of the Republic of Indonesia after receiving a Copy of the Cassation Decision from the Surabaya District Court.

As of July 9, 2020, AZP as PT PPA attorney has received a copy of the Supreme Court's decision from the Surabaya District Court. Upon receipt of this copy, PT PPA submitted letter No. S-3077/PPA/DKBAM/0720 dated July 20, 2020, to the Receiver Team in order to carry out the decision of the Supreme Court of the Republic of Indonesia by July 31, 2020.

The Receiver Team conducted auctions for PT KL factory machines and equipment not sold yet.

On February 20 2023, the Government of the Republic of Indonesia issued Government Regulation (PP) No. 9 of 2023, concerning the Dissolution of the Company (Persero) PT Kertas Leces.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT Bank Muamalat Indonesia Tbk dan Badan
Pengelola Keuangan Haji ("BPKH")

Berdasarkan Akta Perjanjian Induk
Restrukturisasi/ Master Restructuring
Agreement ("MRA") No. 30 tanggal
9 September 2021 ("MRA"), PT PPA,
PT BMI, dan BPKH ("Para Pihak") sepakat
untuk melakukan kerja sama dalam rangka
pengelolaan aset tagihan milik PT BMI
("Tagihan BMI") dengan melaksanakan
serangkaian transaksi dan ketentuan sebagai
berikut:

- I. PT PPA akan menerbitkan Sukuk PPA yang akan dialihkan kepada BMI. Sukuk PPA dialihkan dengan nilai nominal Rp13.051.069, jangka waktu 20 tahun dan jatuh tempo tanggal 15 November 2041;
- II. PT BMI melakukan transaksi jual beli dan pengalihan Tagihan BMI senilai Rp10.000.000 kepada pembeli tagihan yang disepakati oleh Para Pihak;
- III. Para Pihak sepakat dalam rangka mengelola Tagihan BMI akan ada suatu perjanjian kerja sama pengelolaan aset;
- IV. PT BMI akan menerbitkan Sukuk BMI yang akan dialihkan kepada PT PPA. Sukuk BMI dialihkan dengan nilai nominal Rp15.041.101, jangka waktu 20 tahun dan jatuh tempo tanggal 15 November 2041;
- V. Sebagai penerbit Sukuk, maka PT PPA dan PT BMI dapat mengaplikasikan perjumpaan utang atas hak tagih pada tanggal jatuh tempo sukuk dan/atau tanggal pengakhiran awal dari perjanjian kerja sama pengelolaan aset.

PT AMC Indonesia Sukses ("PT AMC")

Dalam rangka melaksanakan arahan MRA, pada PT PPA, BMI, dan PT AMC telah menandatangani Akta Perjanjian Kerjasama Pengelolaan Aset (PKPA) No 25 tanggal 15 November 2021 ("PKPA") dalam rangka optimalisasi pengelolaan Tagihan BMI yang dialihkan kepada PT AMC ("Aset yang Dikelola").

Pada tanggal 7 Februari 2022, PKPA diubah dengan *Addendum* No. PK-4/PPA/0222, dengan tambahan ketentuan yang termasuk didalamnya sebagai berikut:

- I. Jangka waktu PKPA adalah 6 (enam) tahun sejak tanggal PKPA dan dapat diperpanjang PT AMC atas diskresinya sendiri;

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

PT Bank Muamalat Indonesia Tbk dan
Badan Pengelola Keuangan Haji ("BPKH")

According to Master Restructuring
Agreement ("MRA") Deed No. 30 dated
September 9, 2021, PT PPA,
PT BMI, and BPKH ("Parties") have agreed
to cooperate in the management of PT BMI
claimed asset ("BMI Claims") by carrying
out a series of transactions and terms as
follow:

- I. PT PPA will issue Sukuk PPA which will be transferred to PT BMI. The Sukuk PPA will have a nominal value of Rp13,051,069, term of 20 years, and maturity date on November 15, 2041;
- II. PT BMI will carry out a sales and purchase transactions and transfer of PT BMI amounted to Rp10,000,000 to the agreed Claim Buyer;
- III. The Parties agreed that to manage the BMI Claim there will be an asset management cooperation agreement;
- IV. PT BMI will issue Sukuk BMI which will be transferred to PT PPA. The Sukuk BMI will have a nominal value of Rp15,041,101, term of 20 years, and maturity date on November 15, 2041;
- V. As the issuer of the Sukuk, PT PPA and PT BMI may apply the meeting of debt and claiming rights at the date of maturity or the early termination date of the asset management cooperation agreement.

PT AMC Indonesia Sukses ("PT AMC")

In relation to carry out the directives of MRA, PT PPA, BMI, and PT AMC have agreed to sign the Deed of Asset Management Cooperation Agreement No. 25 dated November 15, 2021 ("PKPA") in order to optimally manage the BMI Claims transferred to PT AMC ("Managed Assets").

On February 7, 2022, PKPA has been revised with Side Letter No. PK-4/PPA/0222, with additional terms which include as follow:

- I. The terms of the PKPA is 6 (six) years since the date of the PKPA and can be extended by the discretion of PT AMC;

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- II. PT AMC akan melakukan peninjauan atas kinerja PT PPA berdasarkan Laporan Triwulan Asset Manager;
- III. PT PPA dapat merekomendasikan perwakilannya dalam Komite Pengelola untuk disetujui oleh PT AMC; dan
- IV. Keputusan Komite Pengelola dan pelaksanaannya perlu mendapatkan persetujuan dari PT AMC.

PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
("Bank BTN")

Perjanjian Kerjasama Pengelolaan Piutang

Berdasarkan Akta Perjanjian Kerjasama Pengelolaan Piutang No. 105 tanggal 28 Desember 2018 dari Notaris Ashoya Ratam, S.H., M.Kn., PT PPA dan Bank BTN melakukan kerjasama pengelolaan piutang eks KPR Bank BTN. Dalam penyelesaian transaksi aset yang dialihkan tersebut, mekanisme yang dilakukan yaitu:

- Melakukan eksekusi aset yang merupakan jaminan atas piutang sesuai dengan Perjanjian Kredit;
- Menjual aset yang dijaminkan tersebut kepada pihak ketiga; dan
- Menerima pelunasan dari Debitur.

Berdasarkan *Addendum* IV No. 73 tanggal 28 April 2022, dilakukan perpanjangan atas Perjanjian Kerjasama Pengelolaan Piutang menjadi sampai dengan tanggal 31 Desember 2022.

Berdasarkan *Addendum* V No. 30 tanggal 27 September 2023, dilakukan perpanjangan atas Perjanjian Kerjasama Pengelolaan Piutang menjadi sampai dengan tanggal 31 Desember 2023.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

- II. PT AMC will monitor the performance of PT PPA based on the Asset Manager Three Months Reports;
- III. PT PPA may recommend their representative in the Management Committee to be approved by PT AMC; and
- IV. The decision of the Management Committee and the implementation require the approval of PT AMC.

PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
("Bank BTN")

Receivables Management Agreement

Based on the Cooperation Agreement for Receivables Management Deed No. 105 dated December 28, 2018 from Notary Ashoya Ratam, S.H., M.Kn., PT PPA and Bank BTN entered into a cooperation agreement for the management of receivables from Bank BTN's former KPR. In the settlement of the transferred asset transaction, the following mechanisms are used:

- Execute the assets constituting the collateral for receivables in accordance with the Credit Agreement;
- Sell the collateral assets to the third parties; and
- Receive the settlement from the Debtor.

Based on *Addendum* IV No. 73 date April 28, 2022, the Receivables Management Cooperation Agreement was extended until December 31, 2022.

Based on *Addendum* V No. 30 date September 27, 2023, the Receivables Management Cooperation Agreement was extended until December 31, 2023.

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

PT Nindya Karya ("PT NK")

PT NK telah melakukan kontrak dan perjanjian sampai dengan 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

PT Nindya Karya ("PT NK")

PT NK has enter into the contract and cooperation agreements until December 31, 2023 are as follows:

No.	Nama Proyek/ Project Name	Nilai Kontrak/ Contract Value	Pemberi Kerja/ Owner	Masa Pelaksanaan/ Contract Period	
		(dalam jutaan Rupiah/ in million Rupiah)		Mulai/ Started	Selesai/ Ended
1	Pekerjaan Konstruksi Proyek LRT Jakarta Fase 1B (Velodrome-Manggarai) Construction Work of Jakarta LRT Project Phase 1B (Velodrome-Manggarai)	4,145,100	PT Jakarta Propertindo (Persero)/ PT Jakarta Propertindo (Persero)	4 Oktober 2023 October 4, 2023	8 September 2028 September 8, 2028
2	Jalan Tol IKN Segmen Sp. Tempadung - Jembatan Pulau Balang IKN Segment Toll Road Sp. Tempadung - Balang Island Bridge	1,980,410	Kementerian Pekerjaan Umum dan Perumahan Rakyat/ The Ministry of Public Work and Housing	8 September 2022 September 8, 2022	22 Juni 2024 June 22, 2024
3	Proyek Pembangunan Bendungan Serbaguna Riam Kiwa 1 Unit: 0 Juta M3; F; K; MYC Riam Kiwa Multipurpose Dam Construction Project 1 Unit: 0 Juta M3; F; K; MYC	1,782,591	Kementerian Pekerjaan Umum dan Perumahan Rakyat/ The Ministry of Public Work and Housing	18 Desember 2023	November 28, 2027
4	Pembangunan Bendungan Cibet Paket I Construction of Cibet Dam Package I	1,736,756	Kementerian Pekerjaan Umum dan Perumahan Rakyat/ The Ministry of Public Work and Housing	December 18, 2023 31 Agustus 2023	November 28, 2027 18 Oktober 2028
5	Pembangunan Jalan Tol Probolinggo-Banyuwangi Paket 2 Sta. 09+000 – Sta. 20+200 Construction of Probolinggo-Banyuwangi Toll Road Package 2 Sta. 09+000 – Sta. 20+200	1,504,321	PT Jasamarga Probolinggo Banyuwangi	August 31, 2023 30 Januari 2023	October 18, 2028 29 Juli 2024
6	Konstruksi Terintegrasi Rancang Dan Bangun Pembangunan Rumah Susun Polri Dan BIN Integrated Construction Design and Build the Construction of Police and BIN Flats	1,310,209	Kementerian Pekerjaan Umum dan Perumahan Rakyat/ The Ministry of Public Work and Housing	25 Agustus 2023 August 25, 2023	24 Desember 2024 December 24, 2024
7	Pembangunan Jalan Tol Bayung Lencir – Tempino Seksi 2 Construction of Bayung Lencir – Tempino Toll Road Section 2	1,243,088	Kementerian Pekerjaan Umum dan Perumahan Rakyat/ The Ministry of Public Work and Housing	6 Juni 2023 June 6, 2023	22 Februari 2025 February 22, 2025
8	Pekerjaan Jasa Konstruksi Revitalisasi Hotel Grand Inna Bali Beach Kawasan Sanur Construction Services for the Revitalization of the Grand Inna Bali Beach Hotel in the Sanur Area	1,424,977	PT Hotel Internasional Sanur Indonesia/ PT Hotel Internasional Sanur Indonesia	20 April 2022 April 20, 2022	20 Februari 2024 February 20, 2024
9	Pembangunan Jalan Di Dalam Kipp: Paket Pembangunan Jalan Feeder (Distrik) Di Kawasan Ikn Road Construction Inside Kipp: Feeder Road Development Package (District) in the IKN Area	1,160,870	Kementerian Pekerjaan Umum dan Perumahan Rakyat/ The Ministry of Public Work and Housing	5 Juli 2023 July 5, 2023	30 Juli 2024 July 30, 2024
10	Epc Tangki Timbun Dan Submarine Pipeline Tbbm Tanjung Batu Epc Stockpile Tank And Submarine Pipeline Tbbm Tanjung Batu	1,149,950	PT Pertamina Patra Niaga/ PT Pertamina Patra Niaga	19 Januari 2023 January 19, 2023	8 Desember 2024 December 8, 2024
11	Proyek Pembangunan Bendungan Pamukulu Pamukulu Dam Project	811,425	Kementerian Pekerjaan Umum dan Perumahan Rakyat/ The Ministry of Public Work and Housing	15 November 2017 November 15, 2017	23 Desember 2024 December 23, 2024
12	Pembangunan Bangunan Gedung Dan Kawasan Kantor Kementerian Koordinator 3 Construction of Buildings and Office Areas of the Coordinating Ministry 3	711,453	Kementerian Pekerjaan Umum dan Perumahan Rakyat/ The Ministry of Public Work and Housing	28 Desember 2022 December 28, 2022	17 Oktober 2024 October 17, 2024
13	Pekerjaan Konstruksi Jaringan Pipa Air Limbah Jakarta Sewerage Development Project Zone 1 Paket 5 (Area 2-1) Jakarta Sewerage Development Project Zone 1 Package 5 Wastewater Pipeline Construction Work (Area 2-1)	709,160	Pemerintah Provinsi DKI Jakarta DKI Jakarta Provincial Government	12 April 2023 April 12, 2023	16 Desember 2026 December 16, 2026
14	Lanjutan Pembangunan Bendungan Temef Di Kab. Timor Tengah Selatan Paket 3 (MYC) Continuation of Construction of the Temef Dam in Kab. South Central Timor Package 3 (MYC)	666,997	Kementerian Pekerjaan Umum dan Perumahan Rakyat/ The Ministry of Public Work and Housing	05 November 2021 November 05, 2021	28 Desember 2023 December 28, 2023
15	Proyek Pembangunan Bendungan Tigadihaji Tigadihaji Dam Project	629,946	Kementerian Pekerjaan Umum dan Perumahan Rakyat/ The Ministry of Public Work and Housing	16 Oktober 2018 October 16, 2018	19 September 2024 September 19, 2024

49. Kontinjensi

PT Balai Pustaka ("PT BP")

Pada tanggal 25 April 2012, ditandatangani Perjanjian Kerjasama Pemasaran Jasa Cetak dan Pemanfaatan Mesin Percetakan Khusus untuk Pencetakan Surat Suara Pilkada Provinsi DKI Jakarta No. 011/SET/PJ.4.2012, antara PT BP dengan PT Pura Dewata Lestari. Sesuai dengan Kontrak Pengadaan Cetak Surat Suara No. 488/PPK/PJB/KPU-DKI/VI/2012 tanggal 5 Juni 2012 dengan nilai kontrak sebesar Rp12.714.

Pada Bulan Desember 2012, Direktur PT BP mengirimkan Surat Tagihan kepada KPUD DKI Jakarta No. 096/SET/B.12.2012 tanggal 11 Desember 2012 perihal Permohonan Pembayaran Cetak Surat Suara Pilkada Provinsi DKI Jakarta. PT BP melakukan konfirmasi langsung ke kantor KPU Provinsi DKI Jakarta atas tagihan pembayaran dimaksud, namun disampaikan bahwa pembayaran sudah dilakukan pembayaran melalui Bapak Sugiarto Santoso selaku Direktur Utama PT Pura Dewata Lestari hal tersebut tidak sesuai dengan Surat Perjanjian No. 011/SET/PJ.4.2012 yang dibuat

49. Contingencies

PT Balai Pustaka ("PT BP")

On April 25, 2012, a Cooperation Agreement on Marketing of Printing Services and Utilization of Special Printing Machines for the Printing of DKI Jakarta Provincial Election Ballots No. 011/SET/PJ.4.2012 was signed, between PT BP and PT Pura Dewata Lestari. In accordance with the Ballot Paper Print Procurement Contract No.488/PPK/PJB/KPU-DKI/VI/2012 dated June 5, 2012 with a contract value of Rp12,714.

In December 2012, the Director of PT BP sent a Bill to KPUD DKI Jakarta No. 096/SET/B.12.2012 dated December 11, 2012 regarding Application Payment of Printed Ballot Papers for the DKI Jakarta Provincial Election. In that month, PT BP, represented by the Head of UBS Printing and Corporate Secretary, confirmed directly to the DKI Jakarta Provincial KPU office for the payment bill, but from the statement of Mr. Dolvi as the DKI Jakarta Provincial KPU Official, it was said that the payment had been made through Mr. Sugiarto Santoso as President Director of

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

antara PT BP dengan PT Pura Dewata Lestari di mana dalam perjanjian tersebut tidak ada satu klausul pun yang memberikan hak bagi PT Pura Dewata Lestari untuk mengambil pembayaran ke KPU DKI Jakarta.

Pada tanggal 7 Oktober 2013 ditandatangani Kesepakatan Bersama Penyelesaian Kewajiban Para Pihak Atas Kerjasama Pencetakan Surat Suara Pilkada Provinsi DKI Jakarta antara dengan PT Pura Dewata Lestari No. 019/SET/PJ.10.2013. Dalam perjanjian tersebut PT Pura Dewata Lestari mengakui telah menerima pembayaran atas pekerjaan Surat Suara Pilkada Provinsi DKI Jakarta dari Pejabat Pembuat Komitmen Komisi Pemilihan Umum Provinsi DKI Jakarta sebesar Rp11.393 (setelah dikurangi pajak-pajak), PT Pura Dewata Lestari juga menyanggupi dan bersedia melakukan pembayaran kepada PT BP atas pekerjaan tersebut sebesar Rp11.393 (setelah dikurangi pajak-pajak) selambat-lambatnya tanggal 16 Oktober 2013 dengan melampirkan Surat Setoran Pajak (SSP) PPN dan PPh Pasal 22. Apabila PT Pura Dewata Lestari tidak melampirkan bukti SSP PPN dan PPh Pasal 22, maka yang harus dibayarkan sebesar Rp12.723.

Apabila PT Pura Dewata Lestari tidak melampirkan bukti SSP PPN dan PPh Pasal 22, maka yang harus dibayarkan sebesar Rp12.723. PT BP juga menyanggupi dan bersedia melakukan pembayaran kepada PT Pura Dewata Lestari sebesar Rp9.899. Pembayaran akan dilakukan selambat-lambatnya 7 (tujuh) hari kalender setelah terlebih dahulu PT Pura Dewata Lestari melakukan pembayaran sesuai dengan perjanjian ini.

Namun pihak PT Pura Dewata Lestari belum memenuhi kewajibannya sehingga pada tanggal 20 November 2013, Law Firm Najib Gisymar bersama Ibu Suhersti (Sekretaris perusahaan) membuat Laporan Dugaan Tindak Pidana di Polda Metro Jaya atas dugaan tindak pidana Pemalsuan dan /atau Penggelapan atas nama Terlapor Sugiarto Santoso, Direktur Utama PT Pura Dewata Lestari (Laporan Polisi No. LP/4/108/XI/2013/PMJ/Dit Reskrimum).

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

PT Pura Dewata Lestari. In accordance with the Letter of Agreement No. 011/SET/PJ.4.2012 made between PT BP and PT Pura Dewata Lestari where in the agreement there is not a single clause that gives the right to PT Pura Dewata Lestari to take payment to KPU DKI Jakarta.

On October 7 2013, a Joint Agreement was signed to Settle the Parties' Obligations for Cooperation in Printing Ballot Papers for the Regional Election of DKI Jakarta Province between PT Pura Dewata Lestari No. 019/SET/PJ.10.2013. In this agreement, PT Pura Dewata Lestari acknowledged that it had received payment for the DKI Jakarta Province Pilkada Ballot Paper work from the DKI Jakarta Provincial General Election Commission Commitment Making Officer in the amount of Rp11,393 (after deducting taxes), PT Pura Dewata Lestari also agreed and was willing to do so. payment to PT BP for the work amounting to Rp11,393 (after deducting taxes) no later than October 16, 2013 by attaching a Tax Payment Letter (SSP) VAT and PPh Article 22. If PT Pura Dewata Lestari does not attach proof of SSP VAT and PPh Article 22, then it must be paid in the amount of Rp12,723.

If PT Pura Dewata Lestari does not attach proof of SSP VAT and PPh Article 22, then what must be paid is IDR 12,723. PT BP also undertakes and is willing to make payments to PT Pura Dewata Lestari amounting to Rp9,899. Payment will be made no later than 7 (seven) calendar days after PT Pura Dewata Lestari first makes payment in accordance with this agreement.

However, PT Pura Dewata Lestari has not fulfilled its obligations, so on November 20 2013, Law Firm Najib Gisymar together with Mrs. Suhersti (company secretary) made a Report of Alleged Criminal Acts at Polda Metro Jaya on suspicion of criminal acts of Counterfeiting and/or Embezzlement on behalf of the Reported Party Sugiarto Santoso , Main Director of PT Pura Dewata Lestari (Police Report No. LP/4/108/XI/2013/PMJ/Dit Reskrimum).

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT Kliring Berjangka Indonesia
("PT KBI")**

Pada tanggal 1 Februari 2017 PT MPF telah mengalami gagal bayar terkait dengan transaksi kontrak terbuka 202 *lot buy* atas kontrak GU1TF dan 161 *lot sell* atas kontrak KGEUSD dengan *underlying* transaksi berupa *gold* USD kontrak tersebut memiliki kaitan dengan transaksi PT Danpac Futures.

PT MPF telah mengirim surat kepada PT KBI tanggal 7 Februari 2017 mengenai Pemberitahuan Penutupan Posisi Terbuka Kontrak Berjangka KGEUSD dan GU1TF yang salah satu poinnya adalah untuk menghilangkan risiko kerugian dari pergerakan harga di pasar (*market*) yang tidak dapat dipenuhi, segala hak dan kewajiban yang timbul akibat dari penutupan posisi terbuka tersebut akan menjadi tanggung jawab PT MPF. Pada tanggal 14 Februari 2017 PT KBI menjawab dengan Surat No.449/Sekr-KBI/II/2017 perihal Penutupan Posisi Kontrak Berjangka KGEUSD dan GU1TF PT MPF yang mana PT KBI menekankan bahwa penutupan kontrak terbuka tersebut menunggu adanya keputusan hukum yang berkekuatan tetap.

Sehingga nilai Piutang PT MPF pada tanggal 31 Desember 2018 sebesar Rp6.754, atas piutang tersebut PT KBI telah memutuskan membentuk cadangan kerugian penurunan nilai sebesar 100% atau Rp6.754.

PT KBI telah menggunakan dana jaminan PT MPFs sebesar USD70,274.07 atau setara dengan Rp1.000 sesuai dengan Surat Direksi KBI No. 0807/Sekr-KBI/IV/2019.

PT KBI masih berupaya menagih kepada PT MPF untuk menyelesaikan kewajiban keuangannya. PT KBI sudah mengirimkan 3 (tiga) kali somasi kepada PT MPFs agar menyelesaikan kewajiban keuangannya kepada PT KBI, karena somasi tersebut tidak ditanggapi oleh pihak PT MPF, PT KBI sedang mempersiapkan upaya hukum berupa gugatan secara perdata ke Pengadilan Negeri Jakarta Pusat.

Berdasarkan dari Surat Konsultan Hukum PT KBI, Januardi Haribowo & Partners pada tanggal 22 Desember 2022, terdapat ada iktikad baik dari PT MPF untuk melakukan pembayaran utang dengan cara menyerahkan kepemilikan atas saham Soegoe sebagai jaminan sebesar 145 juta lembar saham kepada PT KBI.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

PT Kliring Berjangka Indonesia ("PT KBI")

On February 1, 2017 PT MPF failed to pay related to the open contract transaction of 202 lots buy on the GU1TF contract and 161 lots sell on the KGEUSD contract with the underlying transaction in the form of gold USD the contract is related to the PT Danpac Futures transaction.

PT MPF has sent a letter to PT KBI dated February 7, 2017 regarding Notification of Closing Open Positions of KGEUSD and GU1TF Futures Contracts, one of which points is to eliminate the risk of loss from price movements in the market that cannot be fulfilled, all rights and obligations arising from the closing of open positions will be the responsibility of PT MPF. On February 14, 2017 PT KBI replied with Letter No.449/Sekr-KBI/II/2017 regarding the Closing of KGEUSD and GU1TF PT MPF Futures Contract Positions in which PT KBI emphasized that the closure of the open contract was pending a legal decision with permanent force.

So the value of PT MPF's receivables on December 31, 2018 was Rp6,754, for these receivables PT KBI has decided to establish a reserve for impairment losses of 100% or Rp6,754.

PT KBI has used guarantee funds PT MPF amounting to USD70,274.07 or the equivalent of Rp1,000 in accordance with KBI Directors' Letter No. 0807/Sekr-KBI/IV/2019.

PT KBI is still trying to collect money from PT MPF to settle its financial obligations. PT KBI has sent 3 (three) subpoenas to PT MPF to settle its financial obligations to PT KBI, because the subpoenas were not responded to by PT MPF, PT KBI is preparing legal action in the form of a civil lawsuit to the Central Jakarta District Court.

Based on the Legal Consultant Letter PT KBI, Januardi Haribowo & Partners on December 22, 2022, there was good faith from PT MPF to make debt payments by handing over ownership of Soegoe shares as collateral amounting to 145 million shares to PT KBI.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Atas upaya tersebut, PT KBI tetap menginginkan adanya pembayaran atas utang yang berbentuk kas. Namun hingga saat ini belum ada pelaksanaan lebih lanjut atas hal-hal tersebut.

PT Nindya Karya ("PT NK")

1. Proyek Aston adalah proyek paket pekerjaan struktur dan *general finishing* Aston Mangga Dua Jakarta dengan PT Mandiri Karya Cipta Indah ("PT MKCI") sebagai pemilik pekerjaan. Nilai proyek sebesar Rp52.000, proyek berakhir karena PT MKCI selalu menghindari untuk penetapan *progress* fisik pekerjaan termasuk menunda pembayaran sebagai akibat belum adanya kesepakatan *progress*. Tagihan yang diajukan sebesar Rp13.678 termasuk kenaikan harga (eskalasi) dan status penyelesaian tagihan pada 2013 adalah menunjuk Tim Jamdatun sebagai kuasa direksi perusahaan untuk mengajukan gugatan melalui Pengadilan Negeri Jakarta Pusat dan telah dilakukan registrasi perkara melalui Kepaniteraan Pengadilan Negeri Jakarta Pusat.

Pada tanggal 22 November 2019, LO (*Legal Opinion*) dari Retainer telah diterima PT NK, yang menyarankan perusahaan harus mengajukan gugatan ulang.

Pada tanggal 19 Juni 2020, berdasarkan hasil rapat dengan BOD dan NSR, bagian hukum PT NK diminta untuk membuat rekap progres dan pembayaran yang telah direalisasikan dan tambahan dokumen terkait guna analisa lebih lanjut oleh NSR terkait posisi hukum PT NK dalam kasus proyek Aston ini.

Pada tanggal 14 September 2020 NSR memberikan kajian antara lain Nindya dapat mengupayakan penyelesaian secara negoisasi dengan MKCI guna melakukan *set off* atau PT NK dapat mempertimbangkan untuk melakukan penghapusbukuan piutang (*write off*) proyek Aston Mangga Dua.

Sampai dengan 31 Desember 2023, status perkara ini telah menempuh upaya Kasasi, dimana dalam kasasi tersebut merupakan upaya hukum terakhir yang dapat diajukan masing-masing pihak.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Due to these efforts, PT KBI still wants payment of debt in the form of cash. However, until now there has been no further implementation of these matters.

PT Nindya Karya ("PT NK")

1. The Aston Project is a structural and general finishing work package project for Aston Mangga Dua Jakarta with PT Mandiri Karya Cipta Indah ("PT MKCI") as the owner of the work. The project value was Rp52,000, the project ended because PT MKCI always avoided determining the physical progress of the work, including delaying payments as a result of there being no progress agreement. The bill submitted amounted to Rp13,678 including price increases (escalation) and bill settlement status in 2013, namely appointing the Jamdatun Team as proxy for the company directors to file a lawsuit through the Central Jakarta District Court and case registration has been carried out through the Registrar's Office of the Central Jakarta District Court.

On November 22, 2019, the LO (*Legal Opinion*) from the Retainer was received by PT NK, which suggested that the company should file a lawsuit again.

On June 19, 2020, based on the results of the meeting with BOD and NSR, PT NK's legal department was asked to make a recap of the progress and payments that had been realized and additional related documents for further analysis by NSR regarding PT NK legal position in the Aston project case.

On September 14, 2020, NSR provided a review, including that Nindya could seek a negotiated settlement with MKCI to carry out a set off or PT NK could consider writing off the receivables (*write off*) for the Aston Mangga Dua project.

As of December 31, 2023, the status of this case has been through cassation, where cassation is the last legal remedy that can be submitted by each party.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. Piutang kepada PT Maju Sentosa Cemerlang ("PT MSC") adalah sisa tagihan kerjasama proyek pada paket pekerjaan struktur dan arsitektur pembangunan Koja Trade Mall Di Jakarta Utara. PT MSC tidak melakukan pembayaran atas prestasi pekerjaan sebesar 90,77% dan pekerjaan tambah/kurang kepada PT NK.

PT NK mengajukan gugatan melalui Pengadilan Negeri Jakarta Selatan, dengan isi putusan mengabulkan gugatan PT MSC untuk sebagian. PT NK mengajukan upaya banding melalui Pengadilan Tinggi DKI Jakarta, dengan isi putusan menyatakan PT MSC telah wanprestasi kepada PT NK; Menghukum PT MSC untuk membayar kerugian kepada PT NK seluruhnya sebesar Rp5.226. Putusan kasasi telah terbit, Pada tanggal 24 Oktober 2018 PT MSC minta waktu 2 minggu untuk menyiapkan usaha penyelesaian kewajiban PT MSC kepada PT NK.

Pada tanggal 5 Agustus 2019, telah dilaksanakan survey lokasi aset PT MSC oleh KJPP Doli Siregar & Rekan dan pada tanggal 20 Agustus 2019, telah keluar hasil *appraisal* dari KJPP Doli Siregar & Rekan atas aset yang terletak di Jalan Kramat Jaya Koja, Jakarta Utara.

Toni Hendarto & Rekan selaku kuasa hukum PT NK telah melayangkan somasi kepada pihak PT MSC sebanyak 2 kali pada tanggal 23 Februari 2022 dan 2 Maret 2022. Pada tanggal 27 Maret 2023, PT NK melalui surat Nomor 0064/SEKPER/03/2023 perihal Tanggapan atas Permintaan Fatwa Mahkamah Agung, yang pada pokoknya menyampaikan bahwa PT NK menghendaki diajukan kembali PKPU yang disampaikan oleh Toni Hendarto, S.H., M.H., M.M & Rekan tersebut di atas.

Selanjutnya PT NK menyampaikan kepada Toni Hendarto & Rekan untuk mengajukan kembali PKPU kepada PT MSC, Toni Hendarto melalui surat Nomor : 72228.1505/TH.R/VI/2023 perihal Penawaran Jasa Hukum Pengajuan PKPU PT Maju Sentosa Cemerlang tanggal 15 Juni 2023 telah menyampaikan surat penawaran jasa

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

2. *Receivables from PT Maju Sentosa Cemerlang ("PT MSC") are the remaining project collaboration debts, in the Koja Trade Mall construction structure and architecture package in North Jakarta. PT MSC did not pay 90.77% for the work performed and addition/reductions of work to PT NK.*

PT NK submitted a lawsuit through the South Jakarta District Court, that contains the decision granting for the PT MSC claim for part. PT NK submitted an appeal effort through the DKI Jakarta High Court, that contents of the decision stating that PT MSC had defaulted to PT NK; Sentencing PT MSC to pay losses to PT NK for a total of Rp5,226. The decision on cassation has been issued. On October 24, 2018, PT MSC requested 2 weeks to prepare an effort to settle PT MSC's obligations to PT NK.

On August 5, 2019, a survey of the location of PT MSC's assets was carried out by KJPP Doli Siregar & Partners and on August 20 2019, the appraisal results were released from KJPP Doli Siregar & Partners for assets located on Jalan Kramat Jaya Koja, North Jakarta.

Toni Hendarto & Rekan as PT NK's attorney has sent summons to PT MSC twice on February 23 2022 and March 2, 2022. On March 27, 2023, PT NK via letter Number 0064/SEKPER/03/2023 regarding response to The request for a Fatwa from the Supreme Court, which basically stated that PT NK wanted the PKPU to be resubmitted was submitted by Toni Hendarto, S.H., M.H., M.M & Partners mentioned above.

Furthermore, PT NK conveyed to Toni Hendarto & Partners to resubmit the PKPU to PT MSC, Toni Hendarto via letter Number: 72228.1505/TH.R/VI/2023 regarding the Legal Services Offer for PKPU Submission PT Maju Sentosa Cemerlang dated June 15, 2023 has submitted an offer letter legal services for PT Maju Sentosa Cemerlang PKPU

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

hukum untuk pengajuan PKPU PT Maju Sentosa Cemerlang.

Sampai dengan diterbitkannya laporan keuangan konsolidasian ini, status perkara ini masih berlangsung dan sedang dalam proses kajian lanjutan sidang PKPU.

3. PT NK dan PT Lampiri Djaya Abadi telah membentuk dan menandatangani Perjanjian Kerja sama Operasi No. 334/NKDI/TEKNIK/07/2013 tertanggal 2 Juli 2013 (NINDYA-LAMPIRI, JO) untuk Proyek Aceh Reconstruction Project (IP-545) – Road Sub Project Package No. I: Section Sp. Kraft-Batas Aceh Tengah dengan porsi kepesertaan PT NK: 51% dan PT Lampiri Djaya Abadi: 49%.

Pada tanggal 23 Agustus 2017, Pengacara PT NK mengajukan permohonan kepada BANI (Badan Arbitrase Nasional Indonesia).

Pada tanggal 13 Juli 2018 dibacakan putusan BANI, antara lain sebagai berikut:

- a. Lampiri dinyatakan telah wan prestasi.
- b. Lampiri diperintahkan untuk mengembalikan dan membayar hutang sisa pencairan/pinjaman dana kepada PT NK sebesar Rp16.422 juta.
- c. Lampiri diperintahkan untuk mengembalikan biaya BANI kepada PT NK sebesar Rp280 juta.

Pada tanggal 12 November 2019, permohonan eksekusi telah diajukan permohonan oleh kuasa hukum kepada Pengadilan Negeri Jakarta Barat.

Pada tanggal 10 Juni 2020, telah diterbitkan pemberitahuan Putusan PT DKI Jakarta, yang amarnya berbunyi "Menguatkan Putusan PN Jakarta Timur tanggal 21 Mei 2019 No. 79/Pdt.G/2019/PN.Jkt.Tim.

Pada tanggal 2 Februari 2021, pengacara PT NK menyampaikan bahwa telah menerima surat rilis pemberitahuan pernyataan terhadap kasasi terhadap Perkara No.20/PDT/2020/PTDKI79/Pdt.G/2019/PN.Jak.Tim.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

applications.

As of the publication of this consolidated financial report, the status of this case is still ongoing and is in the process of further review by the PKPU trial.

3. PT NK and PT Lampiri Djaya Abadi has formed and signed a Joint Operation Agreement No. 334/NKDI/ENGINEERING/07/2013 dated July 2, 2013 (Nindya-Lampiri, JO) to project the Aceh Reconstruction Project (IP-545) - Road Sub Project Package No. I: Section Sp. Kraft-Border Central Aceh with a portion of PT NK: 51% and PT Lampiri Djaya Abadi: 49%.

On August 23, 2017, Attorney of PT NK applied to BANI (Indonesian National Board of Arbitration).

On July 13, 2018, BANI verdict was being read, among others are as follows:

- a. Lampiri declared default.
- b. Lampiri ordered to restore and pay the residual debt disbursement/ loan funds to PT NK of Rp16.422 million.
- c. Lampiri ordered to refund the cost of the descendants of the PT NK for Rp280 million.

On November 12, 2019, the execution application has been filed by the Company's attorney to the West Jakarta District Court.

On June 10, 2020, PT DKI Jakarta's Decision, the verdict "Reconfirming the East Jakarta District Court Decision on May 21, 2019 No. 79/Pdt.G/2019/PN.Jkt.Tim has been issued.

On February 2, 2021, PT NK's lawyer said that he had received release letter of the cassation statement regarding Case No.20/PDT/2020/PTDKI79/Pdt.G/2019/PN.Jak.Tim.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Pada tanggal 16 Maret 2021, pengacara PT NK menyampaikan kontrak memori Kasasi atas pengajuan permohonan Kasasi Lampiri. Dimana berkas perkara kasasi telah dikirimkan ke Mahkamah Agung tanggal 18 November 2021 dengan No W10 U5/8814/HK.02/XI/2021.KASASI.

Pada tanggal 02 Mei 2023, PT NK telah menerima Relas pemberitahuan Peninjauan Kembali dari pihak Lampiri terhadap putusan kasasi perkara No. 4171/K/PDT/2022, tertanggal 14 Desember 2014.

Pada tanggal 16 Mei 2023, Pengacara PT NK telah menyampaikan kontra memori Peninjauan Kembali atas pengajuan permohonan Peninjauan Kembali oleh pihak PT Lampiri Djaya Abadi.

Sampai dengan diterbitkannya laporan keuangan konsolidasian ini, status perkara ini masih dalam tahap kasasi dan memori kasasi oleh PT Lampiri Jaya Abadi serta saat ini sedang proses pemeriksaan oleh Mahkamah Agung RI.

4. Sengketa tanah di Palu
PT NK membeli tanah seluas 6990 m² yang terletak di Jl Dayo Dara RW 05, Kelurahan Talise, Kecamatan Palu Timur, Kabupaten Donggala, Provinsi Sulawesi Tengah pada tahun 1993 (SHGB No. 8) pada tahun 2012 dilakukan pengecekan terhadap tanah tersebut, dan diketemukan bahwa ada pembangunan perumahan diatas tanah PT NK yang dilakukan oleh PT Citra Alief Property.

Pada tanggal 27 Juli 2022 terdapat pertemuan antara PT NK - PT Citra Alief Property - BPN Palu - Kejati untuk pembahasan agenda permasalahan tumpang tindih sertifikat, dalam rapat tersebut Kejati telah menyusun Berita Acara Kesepakatan namun Citra Alief tidak bersedia untuk menandatangani Berita Acara tersebut.

Tanggal 30 Januari 2023, Surat NSR No. 031/NSR.NS/1/23 perihal Pendapat Hukum (*Legal Opinion*) sehubungan dengan Permasalahan Hukum Sengketa Sertifikat Hak Guna Bangunan

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

On March 16, 2021, PT NK's lawyer has submitted a memorandum of cassation contract for the submission of the Lampiri Cassation application. Where the mighty file of the cassation has been sent to the Supreme Court on November 18, 2021 with No. W10 U5/8814/HK.02/XI/2021.KASASI.

On May 2, 2023, PT NK has received a Relas notice of Judicial Review from Lampiri's side against the cassation decision of case NO. 4171/K/PDT/2022, dated December 14, 2014.

On May 16, 2023, PT NK Lawyers have submitted a counter-memory of the Judicial Review on the filing of the Judicial Review application by PT Lampiri Djaya Abadi party.

Until the issuance date of this consolidated financial statement, the case status is still on going in cassation and the cassation memorandum of PT Lampiri Jaya Abadi is currently being examined by the Supreme Court of the Republic of Indonesia.

4. Sengketa tanah di Palu
PT NK purchased land with an area of 6990 sqm located on Jl Dayo Dara RW 05, Talise Village, East Palu District, Donggala Regency, Central Sulawesi Province in 1993 (SHGB No. 8) in 2012 an inspection of the land was carried out, and it was found that there is a housing development on PT NK land carried out by PT Citra Alief Property.

On July 27, 2022 there was a meeting between PT NK - PT Citra Alief Property - BPN Palu - Kejati to discuss the agenda for the overlapping certificate issue, in that meeting the Attorney General's Office had prepared the Minutes of Agreement but Citra Alief was not willing to sign the Minutes.

Dated January 30, 2023, NSR Letter No. 031/NSR. NS/1/23 regarding Legal Opinion in relation to Legal Issues of Building Use Rights Certificate Dispute Number: 8/Talise, that the legal steps that

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Nomor: 8/Talise, bahwa langkah hukum yang dapat ditempuh oleh PT NK sebagai berikut:

1. Tindakan PT Citra membangun di atas tanah tersebut diancam pidana Pasal 385 ayat (1) KUHP dengan membuat Laporan Polisi; dan
2. Tindakan PT Citra yang menyerobot tersebut dapat dikualifikasikan sebagai merugikan keuangan negara, atas hal tersebut dapat melaporkan kepada Kepolisian, Kejaksaan, atau KPK.

Pada tanggal 21 Agustus 2023, KJPP Ruky, Safrudin & Rekan telah menyerahkan laporan *final appraisal* atas tanah kosong yang terletak di Jalan Dayodara, Kelurahan Talise, Kecamatan Palu Timur, Kota Palu, Provinsi Sulawesi Tengah seluas 6.990 m² dengan kesimpulan bahwa nilai wajar dari aset tersebut adalah sebesar Rp 8.947. Sampai dengan diterbitkannya laporan keuangan konsolidasian ini, perusahaan masih berkoordinasi dengan NSR Law Firm untuk mempersiapkan upaya hukum.

5. Pada Pekerjaan Revitalisasi dan Pembangunan Gudang Unit Pengantongan Pupuk di Wilayah Medan dan Lampung. Dimana PT NK masih memiliki hak tagihan sebesar Rp16.401. kepada PT Bhanda Graha Reksa ("PT BGR") yang saat ini melebur menjadi PT Perusahaan Perdagangan Indonesia (Persero).

Berdasarkan Perjanjian Kerja sama No. 0383/S/SPN/XII/2019 dan No. 2135/NKWI/A.KEU/12/2019 tanggal 5 Desember 2019 tentang Pekerjaan Revitalisasi dan Pembangunan Gudang Unit Pengantongan Pupuk di Wilayah Medan dan Lampung. Dengan Surat Perintah Mulai Kerja No. 0488/S/SPK/XII/2019 tanggal 4 Desember 2019.

Berita Acara Serah Terima I (PHO) No. 001/BAST-I/NK-BGR-LPG/02/2021 tanggal 08 Februari 2021 untuk Gudang Lampung dan Berita Acara Serah Terima I Nomor 001/BAST I/NK-BGR- DN/02/2021 tanggal 08 Februari 2021 untuk Gudang Medan ("PHO") dan Berita Acara Serah Terima Akhir (FHO) No.0004/BA/DIV.GED-I/11/2021 tanggal 18 November 2021 ("FHO").

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

can be taken by PT NK are as follows:

1. PT Citra's act of building on the land is punishable by Article 385 paragraph (1) of the Criminal Code by making a Police Report; and
2. PT Citra's act of stealing can be classified as a loss to state finances, for which it can report to the Police, Prosecutor's Office, or KPK.

On August 21, 2023, KJPP Ruky, Safrudin & Rekan has submitted a final appraisal report on vacant land located on Jalan Dayodara, Taise Village, East Palu District, Palu City, Central Sulawesi Province covering an area of 6,990sqm with the conclusion that the fair value of the asset is IDR 8,947. Until the publication of these consolidated financial statements, the company is still coordinating with NSR Law Firm to prepare legal remedies.

5. In the Revitalization Work and Construction of Warehouses for Fertilizer Bagging Units in medan and Lampung regions. Where PT NK still has a billing right of Rp16,401. to PT Bhanda Graha Reksa ("PT BGR") which is currently merged into PT Perusahaan Perdagangan Indonesia (Persero).

Based on Cooperation Agreement No. 0383/S/SPN/XII/2019 and No. 2135/NKWI/A.KEU/12/2019 dated December 5, 2019 concerning Revitalization Work and Construction of Fertilizer Bagging Unit Warehouses in Medan and Lampung Regions. With a Work Start Order Number: 0488/S/SPK/XII/2019 dated December 4, 2019.

Minutes of Handover I (PHO) No. 001/BAST-I/NK BGR-LPG/02/2021 dated February 8, 2021 for Lampung Warehouse and Minutes of Handover I Number 001/BAST-I/NK-BGR-DN/02/2021 dated February 8, 2021 for Medan Warehouse ("PHO") and Final Handover Minutes (FHO) No.0004/BA/DIV.GED-I/11/2021 dated November 18, 2021 ("FHO").

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Melalui surat No. 001/DKSM/STR/SEKPER/04/2022 tanggal 22 April 2022 yang mana PT NK telah menyampaikan surat teguran (somasi) yang ditujukan kepada PT PPI selaku perusahaan yang bertanggung jawab atas tagihan PT BGR.

PT PPI menyampaikan tanggapan somasi pada tanggal 20 Juli 2022, dimana intinya PT PPI meminta kepada PT NK agar menghapus dengan yang dikenakan, dan agar PT NK melakukan pemotongan tagihan dikarenakan adanya perbaikan atas pekerjaan tersebut, serta agar PT PPI dapat mengangsur penyelesaian tagihan tersebut selama 24 bulan.

Pada tanggal 4 Agustus 2022, Surat PT NK Nomor 010/DKSM/DKSM/2022, PT NK memberikan tanggapan kepada PT PPI yang pada pokoknya PT NK menyampaikan tetap mengenakan denda dan menolak potongan/ kompensasi atas perbaikan pekerjaan, serta menyampaikan agar PPI dapat menyelesaikan kewajibannya dengan cara diangsur dalam 6 bulan.

Pada tanggal 3 Oktober 2022, Surat Nindya No. 0091/DKSM/SEKPER/10/2022 bahwa PT NK belum menerima tanggapan atas surat sebelumnya. Apabila dalam 7 hari setelah diterima surat belum ditanggapi maka akan menempuh jalur hukum.

Pada tanggal 21 Oktober 2022, Surat PT PPI No.0222/DKMRSU/Eks/PPI/X/2022 Perihal Tanggapan Surat Teguran (Somasi) PT NK, bahwa utang masih dalam proses verifikasi kelayakan bayar yang selaras dengan pembahasan pada rapat di Kementerian BUMN dengan Tim Kawal pada tanggal 20 September 2022.

Tanggal 17 Maret 2023, NSR telah mendaftarkan permohonan arbitrase terhadap PT Perusahaan Perdagangan Indonesia ("PPI") di Badan Arbitrase Nasional Indonesia (BANI).

Pada tanggal 24 Agustus 2023 telah dilaksanakan sidang arbitrase ke 4 (Empat) dengan agenda pembacaan Putusan Arbitrase, yang pada pokoknya BANI memutuskan sebagai berikut :

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Through letter No. 001/DKSM/STR/SEKPER/04/2022 dated April 22, 2022 which PT NK has submitted a letter of reprimand (somasi) addressed to PT PPI as the company responsible for BGR bills.

PT PPI submitted a subpoena response on July 20, 2022, where in essence PT PPI asked PT NK to remove the charges, and for PT NK to make bill deductions due to improvements to the work, and so that PT PPI could pay in installments for the settlement of the bills for 24 months.

On August 4, 2022, PT NK's Letter No. 010/DKSM/DKSM/2022, PT NK responded to PT PPI, which in essence PT NK conveyed that she still imposed fines and refused deductions/compensation for work repairs, as well as conveying that PPI could complete its obligations in installments in 6 months.

On October 3, 2022, Nindya's Letter No. 0091/DKSM/SEKPER/10/ 2022 that PT NK had not received a response to the previous letter. If within 7 days after receiving the letter has not been responded to, it will take legal action.

On October 21, 2022, PPI Letter No. 0222/DKMRSU/Eks/PPI/X/2022 regarding the Response to the Reprimand Letter (Subpoena) PT NK, that the debt is still in the process of verifying the feasibility of paying which is accord with a discussion at a meeting at the Ministry of SOEs with the Kawal Team on September 20, 2022.

On March 17, 2023, NSR has registered a request for arbitration against PT Perusahaan Perdagangan Indonesia ("PPI") at the Indonesian National Arbitration Board (BANI).

On August 24, 2023, the 4th (Four) arbitration session was held with the agenda of reading the Arbitration Award, which in essence BANI decided as follows:

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- 1) Mengabulkan Permohonan PT NK untuk Sebagian;
- 2) menghukum dan memerintahkan PPI untuk membayar ganti kerugian materiil kepada PT NK, sebesar Rp 16.239, sudah termasuk PPN 10%, secara tunai dan sekaligus. Apabila PPI lalai menjalankan putusan ini maka dikenakan denda keterlambatan 0,5% setiap bulannya;
- 3) Memerintahkan PPI untuk membayar /mengembalikan kepada PT NK setengah bagian biaya administrasi, pemeriksaan, dan biaya arbiter, yaitu sebesar Rp 443;
- 4) Memerintahkan Para Pihak untuk melaksanakan putusan arbitrase ini selambat-lambatnya 30 (tiga puluh) hari sejak putusan diucapkan; dan
- 5) Menyatakan putusan ini adalah putusan tingkat pertama dan terakhir serta mengikat Para Pihak.

Pada tanggal 07 September 2023, melalui Surat Nomor : 0167/DIRUT/SEKPER/09/2023 perihal Pelaksanaan Putusan Arbitrase Dalam Perkara Nomor : 46016/III/ARB-BANI/2023, PT NK menyampaikan kepada PPI agar segera melaksanakan putusan BANI secara tunai dan sekaligus.

Pada tanggal 29 September 2023 melalui surat Nomor : 0175/DIRUT/SEKPER/09/2023 perihal permohonan untuk memfasilitasi penyelesaian permasalahan dengan PT PPI, PT NK menyampaikan kepada Deputi Bidang Hukum dan Perundang-undangan Kementerian Badan Usaha Milik Negara (BUMN) untuk memfasilitasi penyelesaian permasalahan ini.

Sampai dengan diterbitkannya laporan keuangan konsolidasian ini, status perkara ini masih belum selesai.

6. Perjanjian Subkontrak antara PT Krakatau Engineering dengan PT NK tentang Pekerjaan Sipil (Civil Works) untuk Proyek Hot Strip Mill #2 PT Krakatau Steel Nomor 38/KONTR/2751/DU-KE/III/2017 Tanggal 14 Maret 2017 ("Perjanjian"); PT NK masih memiliki tagihan sebesar Rp14.048 kepada KE namun hingga saat belum ada realisasi.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

- 1) Grant PT NK Request in Part;
- 2) Punish and order PPI to pay material damages to PT NK, amounting to Rp 16,239, including 10% VAT, in cash and at once. If PPI fails to implement this decision, a late fee of 0.5% is imposed every month;
- 3) Order PPI to pay/return to PT NK half part of administrative costs, examinations, and arbitrator fees, amounting to Rp 443;
- 4) Order the Parties to enforce this arbitral award no later than thirty (30) days from the pronouncement of the award; and
- 5) Declares this award to be a judgment of the first and last instance and is binding on the Parties.

On September 7, 2023, through Letter Number: 0167/DIRUT/SEKPER/09/2023 regarding the Implementation of Arbitration Awards in Case Number: 46016/III/ARB-BANI/2023, PT NK conveyed to PPI to immediately implement the BANI award in cash and at once.

On September 29, 2023 through letter Number: 0175/DIRUT/SEKPER/09/2023 regarding a request to facilitate the resolution of problems with PT PPI, PT NK conveyed to the Deputy for Law and Legislation of the Ministry of StateOwned Enterprises (SOE) to facilitate the resolution of this problem.

Until the publication of these consolidated financial statements, the status of this case has not been finalized.

6. Sub-contracting Agreement between PT Krakatau Engineering and PT NK regarding Civil Works for PT Krakatau Steel's Hot Strip Mill Project #2 Number 38/KONTR/2751/DU-KE/III/2017 dated March 14, 2017 ("Agreement"); PT NK still has a bill of Rp14,048 to KE but until now there has been no realization.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Amendemen-II Subkontraktor No. 38/ KONTR/2751/DU-KE/III/2017 tanggal 6 November 2018. Perubahan Jangka waktu pelaksanaan dan Nilai Kontrak. Jangka Waktu Pelaksanaan semula 31 Januari 2017 s.d. 20 Agustus 2018 menjadi 31 Januari 2017 s.d. 17 November 2018 Nilai Kontrak semula Rp65.177menjadi Rp70.477.

Pada tanggal 29 Desember 2020, PT NK berdasarkan surat nomor 0001/DKS/ STR/SEKPER/ 12/2020 menyampaikan teguran (somasi) kepada KE untuk menyelesaikan kewajibannya sebesar Rp17.146.

Pada tanggal 11 Agustus 2022, NSR menyampaikan Surat Ref. No. 255/NSR/PN/8/22 Perihal Surat Teguran (Somasi) kepada PT Krakatau Engineering.

Pada tanggal 11 Oktober 2022, Surat NSR Ref. No. 336/NSR.NS/10/22 perihal Laporan Hasil Pertemuan Lanjutan terkait Tagihan PT NK Kepada PT Krakatau Engineering sebagai berikut:

1. Sebagian Besar utang PT Krakatau Engineering akan diambil alih pemegang saham PT Krakatau Engineering & Krakatau Steel Group dan tagihan PT NK sebesar Rp14.048 agar diperhitungkan dan dilakukan perjumpaan utang (set off) dengan utang PT NK kepada PT Krakatau Engineering terkait proyek Karang Pilang tahun 2007 sebesar Rp2,9 Miliar.
2. PT NK perlu untuk memeriksa dan mencocokkan dokumen atau catatan keuangan yang ada di PT NK.

Tanggal 28 Februari 2023 dilaksanakan pembahasan proposal perdamaian hasil revisi atas pembahasan tanggal 12 Januari 2023 antara PT Krakatau Engineering dengan Para Kreditor.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Amandment-II Sub-contractor No. 38/ KONTR/2751/ DU-KE/III/2017 dated November 6, 2018. Changes in the implementation period and contract value. Implementation Period originally January 31, 2017 until August 20 2018 to January 31 2017 to November 17, 2018 The original contract value was Rp65,177 to Rp70,477.

On December 29, 2020, PT NK based on letter number 0001/DKS /STR/ SEKPER/12/2020 submitted a reprimand (somasi) to KE to settle its obligations of Rp17,146.

On August 11, 2022, NSR submitted Ref. Letter No. 255/NSR/PN/8/22 Regarding Letter of Reprimand (Somasi) to PT Krakatau Engineering.

On October 11, 2022, NSR Letter Ref. No. 336/NSR. NS/10/22 regarding the Report on the Results of the Follow-up Meeting on the Bill of PT NK to PT Krakatau Engineering as follows:

- 1. Most of PT Krakatau Engineering's debts will be taken over by PT Krakatau Engineering & Krakatau Steel Group shareholders and PT NK bills amounting to Rp14,048 to be taken into account and set off with PT NK's debt to PT Krakatau Engineering related to the Karang Pilang project in 2007 amounting to Rp2.9 Billion.*
- 2. PT NK needs to check and match the documents or financial records that are in PT NK.*

On February 28, 2023, a discussion of the revised peace proposal was held on January 12, 2023 between PT Krakatau Engineering and Creditors.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Pada tanggal 09 Maret 2023, melalui Putusan Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat Nomor: 190/Pdt.SusPKPU/2022/PN. Niaga.Jkt.Pst telah ada putusan pengesahan perdamaian (homologasi) dan sekarang menunggu penyelesaian perjanjian perdamaian.

Pada tanggal 22 Juni 2023, Surat Perusahaan Nomor: 0035/DKSM/SEKPER/06/2023 Perihal Tindak Lanjut Atas Perjanjian Perdamaian PT Krakatau Engineering yang menyampaikan permohonan kepastian atas pelaksanaan perjanjian perdamaian.

Pada tanggal 25 Juli 2023, Tim Homologasi PT Krakatau Engineering mengirimkan permintaan kelengkapan dokumen identitas perusahaan untuk kepentingan pembuatan akta perubahan PT KE dengan mencantumkan nilai saham kreditur (Konversi utang kreditur menjadi saham di PT Krakatau Engineering).

Pada tanggal 17 Oktober 2023, PT Krakatau Engineering pada pokoknya menyampaikan pada saat ini proses yang sedang dilalui oleh PT Krakatau Engineering adalah melakukan proses seleksi Notaris untuk pembuatan akta perubahan tersebut di atas.

Pada tanggal 31 Oktober 2023, PT Krakatau Engineering menyampaikan pemberitahuan nilai utang yang dikonversi menjadi saham kepada PT NK dan meminta Perusahaan untuk melaksanakan ketentuan internal terkait perijinan yang diperlukan dalam pelaksanaan konversi tagihan menjadi saham.

Sampai dengan diterbitkannya laporan keuangan konsolidasian ini, perusahaan sedang melakukan kajian dan melaksanakan perijinan-perijinan yang diperlukan terkait perubahan tagihan menjadi saham pada PT Krakatau Engineering.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

On March 9, 2023, through the Commercial Court Decision at the Central Jakarta District Court Number: 190/Pdt.SusPKPU/2022/PN. Niaga.Jkt.Pst there has been a peace ratification decision (homologation) and is now waiting for the completion of the peace agreement.

On June 22, 2023, The Company Letter Number : 0035/DKSM/SEKPER/06/2023 Regarding Follow-up to the PT Krakatau Engineering Peace Agreement which conveys a request for certainty on the implementation of the peace agreement.

On July 25, 2023, the PT Krakatau Engineering Homologation Team sent a request for the completeness of company identity documents for the purpose of making a deed of change to the PT KE by stating the value of creditors' shares (Conversion of creditors' debt into shares in PT Krakatau Engineering).

On October 17, 2023, PT Krakatau Engineering basically said that at this time the process being passed by PT Krakatau Engineering is to carry out a Notary selection process for the preparation of the deed of amendment mentioned above.

On October 31, 2023, PT Krakatau Engineering submitted a notification of the value of debt converted into shares to PT NK and asked Company to implement internal provisions related to permits required for the conversion of bills into shares.

Until the issuance of these consolidated financial statements, the company is conducting studies and carrying out the necessary permits related to the change of bills to shares in PT Krakatau Engineering.

50. Peristiwa Setelah Pelaporan

Perusahaan

Pada tanggal 10 Januari 2024 menerbitkan Obligasi VIII Danareksa Tahun 2023 senilai Rp1 triliun terdiri dari :

- Seri A (DNRK08A): dengan nilai nominal sebesar Rp380.000, tingkat bunga 7,10%, jangka waktu 370 hari sejak tanggal emisi.
- Seri B (DNRK08B): dengan nilai nominal sebesar Rp520.000, tingkat bunga 7,70%, jangka waktu 3 tahun sejak tanggal emisi.
- Seri C (DNRK08C): dengan nilai nominal sebesar Rp100.000, tingkat bunga 7,85%, jangka waktu 5 tahun sejak tanggal emisi.

Hasil pemeringkatan dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo) untuk Obligasi adalah idAA (Double A). Bertindak sebagai Wali Amanat dalam emisi ini adalah PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.

Berdasarkan surat OJK nomor S-374/D.04/2023 menyatakan bahwa pendaftaran atas penawaran umum Obligasi VIII Danareksa telah berlaku efektif.

PT Nindya Karya ("PT NK")

Berdasarkan perjanjian addendum No.COB3/2006/R tanggal 17 Januari 2024, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk menyetujui permohonan perpanjangan fasilitas kredit yang semula berakhir tanggal 20 Januari 2024 menjadi tanggal 20 Januari 2025.

PT Kawasan Industri Makassar ("PT KIMA")

- PT KIMA menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) Pajak Penghasilan Final tahun 2019 pada tanggal 3 Januari 2024 dari Kantor Pelayanan Pajak Pratama Makassar Utara dengan total tagihan sebesar Rp11.835. Jatuh tempo atas pembayaran SKPKB Pajak Penghasilan Final tahun 2019 pada tanggal 2 Februari 2024. PT KIMA telah melakukan pembayaran pokok sebesar Rp4.981. PT KIMA juga telah melakukan pembayaran sanksi administrasi melalui kompensasi SKPLB sebesar Rp623.

50. Events After Reporting Period

The Company

On January 10, 2024, Danareksa VIII 2023 Bonds were issued amounting to Rp1 trillion consisting of:

- Series A (DNRK08A): with a nominal value of Rp380,000, interest rate 7.10%, term of 370 days from the date of issuance.
- Series B (DNRK08B): with a nominal value of Rp520,000, interest rate 7.70%, term of 3 years from the date of issuance.
- Series C (DNRK08C): with a nominal value of Rp100,000, interest rate 7.85%, term of 5 years from the date of issuance.

The rating result from PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo) for bonds is idAA (Double A). Acting as Trustee in this issuance is PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.

Based on OJK letter number S-374/D.04/2023 states that the registration for the public offering of Danareksa Bonds VIII has been effective.

PT Nindya Karya ("PT NK")

Based on the amendment to agreement No.COB3/2006/R dated January 17, 2024, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk approved the application for extending the credit facility which originally ended on January 20, 2024 to January 20, 2025.

PT Kawasan Industri Makassar ("PT KIMA")

- PT KIMA received the Notice of Tax Underpayment Assessment (SKPKB) for the 2019 Final Income Tax on January 3, 2024 from the North Makassar Tax Office with amounted amount Rp11,835. The Notice of Tax Underpayment Assessment for the 2019 Final Income Tax payment is due on February 2, 2024. The company has made a principal payment of Rp4,981. The company has also paid administrative sanctions through the Notice of Tax Overpayment Assessment compensation amounting to Rp623.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Jatuh tempo atas pembayaran SKPKB Pajak Penghasilan Final tahun 2019 pada tanggal 2 Februari 2024. PT KIMA telah melakukan pembayaran pokok sebesar Rp4.980.

PT KIMA telah mengajukan pemindahbukuan atas Pajak Penghasilan Final Tahun 2019 sebesar Rp1.050 dan telah mengajukan Pembayaran atas sisa kurang bayar pokok dengan skema angsuran sesuai surat No. KIMA.B-287/DKE/1/2024 tanggal 30 Januari 2024.

PT KIMA mengajukan permohonan pengurangan atau penghapusan sanksi administrasi kepada Direktorat Jenderal Pajak U.b Kantor Pelayanan Pajak Pratama Makassar sesuai surat No. KIMA-B-337/DIU/II/2024 tanggal 1 Februari 2024.

- b. PT KIMA telah menerima Surat Perintah Membayar Kelebihan Pajak (SPMKP) atas SKPLB Pajak Penghasilan Badan Tahun 2019 dari Kantor Pelayanan Pajak Empat Besar pada 24 Januari 2024 sesuai dengan surat No. 00025A menyetujui untuk mengembalikan lebih bayar sejumlah Nihil setelah dikompensasikan seluruhnya dengan utang pajak sebesar Rp4.108.

PT Kliring Berjangka Indonesia (“PT KBI”)

Pernyataan Surat Keputusan Para Pemegang Saham PT Kliring Perdagangan Berjangka Indonesia *Statement of the Resolution of Shareholders* of PT Kliring Perdagangan Berjangka Indonesia. Berdasarkan Surat PT Danareksa (Persero) Nomor S-2/DR/DSDMH/01/ 2024 tanggal 5 Januari 2024 tentang Persetujuan Pengangkatan Pengurus PT Kliring Perdagangan Berjangka Indonesia selaku Cucu Perusahaan PT Danareksa (Persero) memutuskan untuk mengangkat Fajar Hari Utomo sebagai Direktur Utama dan Yose Skundarisa sebagai Direktur, Agung Rihyanto sebagai Komisaris Utama, Frono Jiwo sebagai Komisaris Independen, serta Angga Arie Saputra sebagai Komisaris PT KBI.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

The Notice of Tax Underpayment Assessment for the 2019 Final Income Tax payment is due on February 2, 2024. PT KIMA has made a principal payment of Rp4,980.

PT KIMA has requested a book-entry transfer for the 2019 Final Income Tax amounting to Rp1,050 and has proposed an instalment scheme for the remaining principal payment with letter No. KIMA.B-287/DKE/1/2024 dated January 30, 2024.

PT KIMA has submitted a request for a reduction or elimination of administrative sanctions to the Directorate General of Taxes U.b Makassar Pratama Tax Office in accordance with letter No. KIMA-B-337/DIU/II/2024 dated February 1, 2024.

- b. *PT KIMA has received an Order to Pay Excess Tax (SPMKP) for the Corporate Income Tax SKPLB year 2019 from the Big Four Tax Office on January 24, 2024 in accordance with letter No. 00025A that agrees to return the overpayment in the amount of Nil after being fully compensated with the tax payable amounting to Rp4,108.*

PT Kliring Berjangka Indonesia (“PT KBI”)

Based on the letter from PT Danareksa (Persero) Number S-2/DR/DSDMH/01/ 2024 dated January 5, 2024 regarding the Appointment Approval of the Management of PT Kliring Perdagangan Berjangka Indonesia as a Subsidiary of PT Danareksa (Persero), it is decided to appoint Fajar Hari Utomo as President Director, Yose Skundarisa Director, Agung Rihyanto as President Commissioner, Frono Jiwo as Independent Commissioner, and Angga Arie Saputra as Commissioner of PT KBI.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT Surabaya Industrial Estate Rungkut
("PT SIER")**

Reksadana Syariah Penyertaan Terbatas ("RDSPT") pada PT PNM Investment Management telah jatuh tempo pada tanggal 19 Januari 2024 dan telah diterima pembayarannya pada 22 Januari 2024.

PT Balai Pustaka ("PT BP")

PT BP mempunyai sasaran usaha restrukturisasi PT BP dengan program kerja perampingan struktur Perusahaan yang dituangkan dalam RKAP 2024 BAB1. PT BP berencana mengajukan pinjaman yang akan digunakan untuk menyelesaikan utang pajak, utang karyawan dan utang usaha.

Pada tanggal 5 Februari 2024, PT BP melakukan implementasi atau mengumumkan kepada karyawan perihal dampak dari restrukturisasi PT BP yaitu adanya program pensiun dini untuk semua pekerja yang ada di PT BP.

PT Perusahaan Pengelola Aset ("PT PPA")

**Pembatalan Transaksi Penjualan Aset
Tagihan dan Pembelian Sukuk**

Pada tanggal 21 Mei 2024, PT PPAK, PT Berdikari Jaya Ultima ("BJU") dan Namco Indonesia Fund VCC, telah menandatangani Perjanjian Pembatalan Transaksi PJB Aset Tagihan Bersyarat dan PJB Sukuk Bersyarat.

Pada tanggal 22 Mei 2024, PT PPAK telah mengembalikan dana penjualan Aset Tagihan kepada BJU senilai Rp275.826.

Pada tanggal 22 Mei 2024, PPAK telah menerima sebagian pengembalian dana Sukuk sebesar Rp275.826, sisa pengembalian dana sebesar Rp223.274 masih belum diterima oleh PT PPAK dari VCC Namco Indonesia Fund, sehingga transaksi belum dibatalkan sepenuhnya.

Pengunduran Diri Direktur Perusahaan

Pada tanggal 19 Desember 2023, PT PPA telah menerima surat Pengunduran Diri Sdr. J.F. Hasudungan dari jabatannya selaku Direktur PT PPA terhitung mulai tanggal 19 Januari 2024.

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**PT Surabaya Industrial Estate Rungkut
("PT SIER")**

Limited Participation Sharia Mutual Funds ("RDSPT") at PT PNM Investment Management which has matures on January 19, 2024, and has been received the payment on January 22, 2024.

PT Balai Pustaka ("PT BP")

PT BP has a corporate restructuring business target with a work program to streamline PT BP structure as outlined in the 2024 RKAP CHAPTER 1. PT BP plans to apply for a loan which will be used to settle tax debts, employee debts and business debts.

On February 5, 2024, PT BP implemented or announced to employees the impact of PT BP restructuring, namely the existence of an early retirement program for all workers at PT BP.

**PT Perusahaan Pengelola Aset
("PT PPA")**

**Cancellation of Asset Receivables Sale
Transactions and Sukuk Purchases**

On May 21, 2024, PT PPAK, PT Berdikari Jaya Ultima ("BJU") and Namco Indonesia Fund VCC signed the Agreement for the Cancellation of Conditional Receivable Assets and Conditional Sukuk Transactions (PJB).

On May 22, 2024, PT PPAK returned the proceeds from the sale of Receivable Assets to BJU amounting to Rp275.826.

On May 22, 2024, PT PPAK received a partial refund of Sukuk funds amounting to Rp275.826, with the remaining Rp223.164 not yet been received by PT PPAK from VCC Namco Indonesia Fund, so the transaction has not been fully canceled.

Resignation of the Company's Director

On December 19, 2023, PT PPA received the resignation letter from Mr. J.F. Hasudungan from his position as Director of PT PPA, effective from January 19, 2024.

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

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

Beberapa fasilitas pinjaman yang diterima telah diperpanjang dengan rincian terlampir.

Some borrowing facilities have been extended with details attached.

Entitas/ Entity	Bank	Perjanjian Perpanjangan/ Credit Extension Agreement	Tanggal jatuh tempo setelah perpanjangan/ Maturity date after renewal
PT Nindya Karya (PT NK)	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Persetujuan Perubahan Perjanjian Pemberian Fasilitas Kredit Tidak Langsung No. (18) 33 Tanggal 19 Januari 2024 / Approval of Amendment to Indirect Credit Facility Agreement No. (18) 33 dated January 19, 2024	20 Januari 2025/ January 20, 2025
PT Nindya Karya (PT NK)	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	Surat Penawaran Pemberian Kredit (SPPK) No. 13/KKO-KO2/2024 tanggal 28 Maret 2024 / Letter of Offer for Credit (SPPK) No. 13/KKO-KO2/2024 dated March 28, 2024	11 April 2025/ April 11, 2025
Perusahaan	PT Bank Jago Tbk	Addendum III (ketiga) Perjanjian Kredit No. 0100/005/B/19012024 tanggal 19 Januari 2024 / Addendum III (third) Credit Agreement No. 0100/005/B/19012024 dated January 19, 2024	19 Januari 2025/ January 19, 2025
Perusahaan	PT Bank Central Asia Tbk	Addendum XI (kesebelas) atas Perjanjian Kredit No. 059/Add-KCK/2024 tanggal 22 Februari 2024/ Addendum XI (eleventh) of Credit Agreement No. 059/Add-KCK/2024 dated February 22, 2024.	4 Desember 2024/ December 4, 2024
PT Perusahaan Pengelola Aset (PT PPA)	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	Addendum V (kelima) Perjanjian Fasilitas Kredit No. 109 tanggal 23 Februari 2024 / Addendum V (fifth) to Credit Facility Agreement No. 109 dated February 23, 2024	21 Februari 2025/ February 21, 2025
PT Surabaya Industrial Estate Rungkut (PT SIER)	PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur	Addendum I (kesatu) Perjanjian Kredit dan Pengakuan Hutang No. 118/Krd.BPR Jatim/Cab.Sby/II/2023.A tanggal 29 Februari 2024 / Addendum I (first) Credit Agreement and Debt Recognition No. 118/Krd.BPR Jatim/Cab.Sby/II/2023.A dated February 29, 2024	29 Februari 2025/ February 29, 2025

51. Informasi Tambahan Terkait Arus Kas

51. Additional Information Related to Cashflow

a. Transaksi non kas:

a. Non-cash transaction:

	2023	2022	
Penambahan aset tetap melalui liabilitas	99,068	159,262	Additional fixed assets through liabilities
Penurunan atas investasi asosiasi melalui realisasi utang lain lain	73,185	--	Decrease on investment in associate through realization of other payables

b. Rekonsiliasi liabilitas dari aktivitas pendanaan:

b. Reconciliation of liabilities arising from financing activities:

	2023				
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Arus Kas/Cash flow Penerimaan/ Receipt	Pembayaran/ Payment	Non Kas/Non-Cash	Saldo Akhir/ Ending Balance
Pinjaman yang diterima jangka pendek	3,731,960	12,510,587	(12,633,055)	167,994	3,777,486
Pinjaman yang diterima jangka panjang	689,297	200,000	(30,175)	(188,456)	670,666
Liabilitas sewa	230,375	--	(129,411)	340,791	441,755
Surat utang	4,141,181	1,000,000	(339,344)	(40,746)	4,761,091
					Short-term borrowings Long-term borrowings Lease liabilities Notes payable
	2022				
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Arus Kas/Cash flow Penerimaan/ Receipt	Pembayaran/ Payment	Non Kas/Non-Cash	Saldo Akhir/ Ending Balance
Pinjaman yang diterima jangka pendek	3,985,368	8,202,425	(8,092,299)	(363,534)	3,731,960
Pinjaman yang diterima jangka panjang	1,128,129	202,945	(1,097,969)	456,192	689,297
Liabilitas sewa	262,553	--	(92,274)	60,096	230,375
Surat utang	2,068,446	3,023,621	(958,095)	7,209	4,141,181
					Short-term borrowings Long-term borrowings Lease liabilities Notes payable

52. Standar Akuntansi yang Telah Disahkan Namun Belum Berlaku Efektif	52. Accounting Standards Issued But Not Yet Effective
Amandemen dan revisi atas standar yang berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2024, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu: • Amendemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan tentang Liabilitas Jangka Panjang Dengan Kovenan; • Amendemen PSAK 2: Laporan Arus Kas; • PSAK 60: Instrumen Keuangan: Pengungkapan tentang Pengaturan Pembiayaan Pemasok; • Amendemen PSAK 73: Liabilitas Sewa dalam Jual dan Sewa-Balik; • Revisi PSAK 101: Penyajian Laporan Keuangan Syariah; dan • Revisi PSAK 109: Akuntansi Zakat, Infak, dan Sedekah. Standar baru dan amendemen atas standar yang berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2025, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu: • PSAK 74: Kontrak Asuransi; • Amendemen PSAK 74: Kontrak Asuransi tentang Penerapan Awal PSAK 74 dan PSAK 71 – Informasi Komparatif; dan • Amendemen PSAK 10: Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing tentang Kekurangan Ketertukaran. Beberapa PSAK juga diamendemen yang merupakan amendemen konsekuensial karena berlakunya PSAK 74: Kontrak Asuransi, yaitu: • PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan • PSAK 2: Laporan Arus Kas • PSAK 13: Properti Investasi • PSAK 15: Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama • PSAK 16: Aset Tetap • PSAK 19: Aset Takberwujud • PSAK 22: Kombinasi Bisnis • PSAK 24: Imbalan Kerja • PSAK 48: Penurunan Nilai Aset • PSAK 50: Instrumen Keuangan Penyajian • PSAK 57: Provisi, Liabilitas Kontijensi dan Aset Kontijensi • PSAK 58: Aset Tidak Lancar yang dikuasai untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan	Amendment and revised to standards which effective for periods beginning on or after January 1, 2024, with early adoption is permitted, are as follows: • Amendments PSAK 1: Presentation of Financial Statements related to Non-Current Liabilities with Covenants; • Amendments PSAK 2: Statement of Cash Flows; • PSAK 60: Financial Instrument: Disclosure regarding Supplier Finance Agreement; • Amendments PSAK 73: Lease Liability in a Sale and Leaseback; • Revised PSAK 101; Presentation of Shariah Financial Statement; and • Revised PSAK 109; Accounting of Zakah, Infaq, and Sadaqah. New standard and amendment to standard which effective for periods beginning on or after January 1, 2025, with early adoption is permitted, are as follows: • PSAK 74: Insurance Contract; • Amendments PSAK 74: Insurance Contract regarding Initial Application of PSAK 74 and PSAK 71 – Comparative Information; and • Amendments PSAK 10: Foreign Exchange Rate regarding Lack of Exchangeability. Several PSAKS were also amended which were consequential amendments due to the enactment of PSAK 74: Insurance Contracts, as follows: • PSAK 1: Presentation of Financial Statements • PSAK 2: Statement of Cash Flows • PSAK 13: Investment Property • PSAK 15: Investment in Associated Entities and Joint Ventures • PSAK 16: Fixed Assets • PSAK 19: Intangible Assets • PSAK 22: Business Combinations • PSAK 24: Employee Benefits • PSAK 48: Impairment of Asset • PSAK 50: Financial Instruments: Presentation • PSAK 57: Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets • PSAK 58: Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations

- PSAK 60: Instrumen Keuangan: Pengungkapan
- PSAK 71: Instrumen Keuangan
- PSAK 72: Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan

Hingga tanggal laporan keuangan konsolidasian ini diotorisasi, Grup masih melakukan evaluasi atas dampak potensial dari penerapan standar baru, amendemen standar dan interpretasi standar tersebut.

DSAK-IAI juga mengesahkan perubahan penomoran PSAK dan ISAK yang berlaku efektif 1 Januari 2024, dimana perubahan ini tidak memengaruhi substansi pengaturan dalam masing-masing PSAK dan ISAK tersebut.

- PSAK 60: Financial Instruments: Disclosures
- PSAK 71: Financial Instruments
- PSAK 72: Income from Contracts with Customers

Until the date of the consolidated financial statements is authorized, the Group is still evaluating the potential impact of the adoption of new standards, amendments to standards and interpretations of these standards.

DSAK-IAI also ratified changes to the numbering of PSAK and ISAK which will be effective on January 1, 2024. This change does not affect the substance of the requirement in each PSAK and ISAK.

53. Reklasifikasi Akun-akun

Beberapa akun dalam laporan keuangan konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 telah direklasifikasi sesuai dengan penyajian laporan keuangan konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 untuk tujuan perbandingan.

53. Reclassification of Accounts

Some of the accounts in the consolidated financial statements for the years ended December 31, 2022 have been reclassified in accordance with the presentation of the consolidated financial statements for the years ended December 31, 2023 for comparison purposes.

2022	
Sebelum reklasifikasi/ Before reclassification	Setelah reklasifikasi/ After reclassification

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

ASET

ASET LANCAR

Kas dan setara kas	4,409,535	4,229,535
Piutang lain-lain - bersih	1,010,140	1,002,441
Persediaan jangka pendek	322,688	338,928
Pendapatan yang masih harus diterima	20,107	27,806
Aset lancar lainnya - bersih	10,175	798,856

ASET TIDAK LANCAR

Investasi pada entitas asosiasi	908,535	901,943
Investasi pada ventura bersama	434,006	437,098
Investasi jangka panjang	6,316,068	6,319,568
Persediaan jangka panjang	306,882	290,642
Aset Pajak Tangguhan	287,423	288,874
Aset tidak lancar lainnya - bersih	826,635	217,954

LIABILITAS

LIABILITAS JANGKA PENDEK

Surat utang	--	100,000
Beban Akrua	1,248,789	972,963
Liabilitas jangka pendek lainnya	475,470	751,296

LIABILITAS JANGKA PANJANG

Surat utang	4,141,181	4,041,181
Liabilitas pajak tangguhan	--	1,451

CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

ASSETS

CURRENT ASSETS

Cash and cash equivalents
Others receivable - net
Short-term inventories
Prepaid taxes
Other current assets - net

NON-CURRENT ASSETS

Investment in associate entities
Investment in joint ventures
Long-term investments
Long-term inventories
Deferred tax assets
Other non-current assets - net

LIABILITIES

SHORT-TERM LIABILITIES

Notes payable
Accrued expenses
Other short-term liabilities

LONG-TERM LIABILITIES

Debt securities
Deferred tax liabilities

**PT DANAREKSA (PERSERO)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	2022		
	Sebelum reklasifikasi/ Before reclassification	Setelah reklasifikasi/ After reclassification	
<u>LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN</u>			<u>CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME</u>
PENDAPATAN USAHA			OPERATING REVENUE
Pendapatan jasa keuangan	2,376,144	2,376,144	Financial service fee income
BEBAN USAHA			OPERATING EXPENSES
Pendapatan lainnya	146,736	325,418	Other income
Beban lainnya	(82,590)	(261,272)	Other expenses
<u>LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN</u>			<u>CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS</u>
ARUS KAS DARI			CASHFLOW FROM
AKTIVITAS OPERASI			OPERATING ACTIVITIES
Pembayaran kepada pemasok, karyawan dan beban usaha	(4,743,183)	(4,832,825)	Payment for suppliers, employee and operating expense
ARUS KAS DARI			CASHFLOW FROM
AKTIVITAS INVESTASI			INVESTING ACTIVITIES
Pencairan (penempatan) pada deposito	75,500	(14,500)	Withdrawal (placement) from deposits
Perubahan pada cadangan penyisihan kerugian penurunan nilai kas dan setara kas	220	(78)	Movement in allowance for impairment losses from cash and cash equivalent

**54. Tanggung Jawab Manajemen Atas
Laporan Keuangan Konsolidasian**

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini yang diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan pada tanggal 31 Mei 2024.

**54. The Management's Responsibility on The
Consolidated Financial Statement**

The management of the Company is responsible for the preparation of this consolidated financial statements which were completed and authorized to be issued by May 31, 2024.

Lampiran I

Attachment I

PT DANAREKSA (PERSERO)
LAPORAN POSISI KEUANGAN
ENTITAS INDUK

Per 31 Desember 2023 dan 2022

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

PT DANAREKSA (PERSERO)
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
PARENT ENTITITY

As of December 31, 2023 and 2022

	2023	2022	
ASET			ASSETS
Kas dan setara kas	353,242,144	44,287,468	Cash and cash equivalents
Portofolio efek, setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai Rp712.829.673 pada tanggal 31 Desember 2023 dan Rp715.930.550 pada tanggal 31 Desember 2022	7,653,471	7,654,561	Marketable securities, net of allowance for impairment Rp712,829,673 as of December 31, 2023 and Rp715,930,550 as of December 31, 2022 and
Piutang usaha, setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai Rp440.428.732 pada tanggal 31 Desember 2023 dan Rp383.366.693 pada tanggal 31 Desember 2022	40,196,068	69,184,246	Accounts receivables, net of allowance for impairment Rp440,428,732 as of December 31, 2023 and Rp383,366,693 as of December 31, 2022
Piutang lain-lain	479,624,586	613,163,856	Other receivables
Pajak dibayar dimuka	18,745,039	13,302,769	Prepaid taxes
Penyertaan saham	19,117,998,115	18,675,781,534	Investment in shares of stocks
Properti Investasi	959,966,700	942,763,200	Investment properties
Aset tetap, setelah dikurangi akumulasi penyusutan Rp27.776.888 pada tanggal 31 Desember 2023 dan Rp29.392.357 pada tanggal 31 Desember 2022	154,399,932	29,261,689	Fixed assets, net of accumulated depreciation Rp27,776,888 as of December 31, 2023 and Rp29,392,357 as of December 31, 2022
Aset takberwujud, setelah dikurangi akumulasi penyusutan Rp1.501.786 pada tanggal 31 Desember 2023 dan Rp67.500 pada tanggal 31 Desember 2022	9,275,063	6,428,500	Intangible assets, net of accumulated depreciation Rp1,501,786 as of December 31, 2023 and Rp67,500 as of December 31, 2022
Aset lain-lain, setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai Rp48.537.861 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022	65,697,309	44,390,272	Other assets, net of allowance for impairment Rp48,537,861 as of December 31, 2023 and 2022
JUMLAH ASET	21,206,798,427	20,446,218,095	TOTAL ASSETS

PT DANAREKSA (PERSERO)
LAPORAN POSISI KEUANGAN (Lanjutan)
ENTITAS INDUK

Per 31 Desember 2023 dan 2022

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

PT DANAREKSA (PERSERO)
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (Continued)
PARENT ENTITY

As of December 31, 2023 and 2022

	2023	2022	
LIABILITAS DAN EKUITAS			LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS			LIABILITIES
Pinjaman bank	1,035,000,000	1,595,000,000	Bank loans
Utang pembiayaan afiliasi	398,090	4,131,029	Affiliated financing payables
Utang usaha	141,342,302	22,104,574	Account payables
Utang pajak	6,772,171	5,877,316	Taxes payable
Bunga masih harus dibayar	16,332,319	10,356,889	Accrued interest
Biaya masih harus dibayar	184,141,582	190,218,944	Accrued expenses
Surat utang	985,076,866	--	Debt securities
Liabilitas imbalan kerja			Liability for employee
karyawan	29,839,739	24,585,754	service entitlements
Utang lain-lain	181,437,659	1,631,783	Other payables
JUMLAH LIABILITAS	2,580,340,728	1,853,906,289	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS			EQUITY
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	18,332,900,000	18,332,900,000	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	752,060,645	752,060,645	Other additional paid-up capital
Kerugian belum direalisasi dari perubahan nilai wajar efek yang tersedia untuk dijual-neto	(57,674,983)	(51,197,198)	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	(940,631,565)	(981,255,243)	Unappropriated
JUMLAH EKUITAS	18,626,457,699	18,592,311,806	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	21,206,798,427	20,446,218,095	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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 2023 dan 2022
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
PARENT ENTITY**

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	2022	
PENDAPATAN USAHA			OPERATING REVENUES
Pendapatan bunga dan dividen	285,981,231	351,047,646	Interest income and dividends
Pendapatan jasa	29,728,850	14,390,208	Service fee income
Keuntungan (kerugian) dari perdagangan dan perubahan nilai wajar efek	(1,090)	(1,984)	Gain (loss) on trading and changes in fair value of marketable securities
Pendapatan pendayagunaan aset	11,951,006	12,500,000	Assets optimization income
Bagian atas laba (rugi) bersih entitas asosiasi	243,047,954	60,528,659	Share of profit or (loss) of an associate
Keuntungan nilai wajar properti investasi	17,203,500	125,716,400	Gain on fair value property investment
Total pendapatan usaha	587,911,451	564,180,929	
BEBAN KEUANGAN			FINANCE EXPENSE
Beban Bunga	169,214,994	124,563,326	Interest
BEBAN USAHA			OPERATING EXPENSES
Penyisihan (pemulihan) kerugian penurunan nilai atas aset keuangan	150,512,428	144,277,549	Provision (reversal) of allowance for impairment losses on financial assets
Gaji dan kesejahteraan karyawan	181,543,752	179,386,053	Salaries and employee welfare
Umum dan administrasi	20,690,039	13,960,456	General and administrative
Sistem informasi	20,546,354	15,513,945	Information system
Pengembangan usaha	69,217,368	57,444,589	Business development
Penyusutan aset tetap	16,770,663	20,647,619	Depreciation of fixed assets
Pendapatan lainnya	(92,444,564)	(7,106,374)	Other income
LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK	51,860,418	15,493,766	INCOME BEFORE TAX
Beban Pajak	(2,440,740)	(1,500,000)	Income tax
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN	49,419,678	13,993,766	PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi			Items that will not be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali (kerugian) keuntungan atas program imbalan pasti	(8,796,001)	(4,238,932)	Remeasurement (loss) gain of defined benefit plans
	(8,796,001)	(4,238,932)	
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi			Items that will be reclassified to profit or loss
Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi dari kenaikan nilai wajar efek yang tersedia untuk dijual	--	(34,370,558)	Unrealized (loss) gain from increase in fair value of available-for-sale marketable securities
	--	(34,370,558)	
Penghasilan komprehensif lain	(8,796,001)	(38,609,490)	Other comprehensive income
TOTAL RUGI KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	40,623,677	(24,615,724)	TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR
LABA (RUGI) BERSIH PER SAHAM DASAR			NET PROFIT (LOSS) PER SHARE
Rugi usaha per saham (nilai penuh)	2.829	0.845	Operating loss per share (full amount)
Laba (rugi) tahun berjalan per saham (nilai penuh)	2.696	0.763	Profit (loss) for the year per share (full amount)

Lampiran III

Attachment III

PT DANAREKSA (PERSERO)
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
ENTITAS INDUK

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
 (Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT DANAREKSA (PERSERO)
STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
PARENT ENTITY

For the Years Ended
 December 31, 2023 and 2022
 (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Agio saham/ Capital paid in excess of par value	Tambahan modal disetor lainnya/ Additional paid-up capital	Keuntungan/ (kerugian) yang belum direalisasi atas surat-surat berharga dalam kelompok tersedia untuk dijual-bersih/ Unrealized gain/(loss) on available-for-sale marketable securities - net	Keuntungan Revaluasi Aset/ Gain on Revaluation of Asset	Saldo laba (defisit)/ Retained earnings (deficit)		Total	
						Telah ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Tidak ditentukan penggunaannya/ Unappropriated		
Saldo pada tanggal 1 Januari 2022	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 January 1, 2022
Tambahan modal pemerintah	17,631,420,000	--	--	--	--	--	--	17,631,420,000	Additional capital from government
Kerugian yang belum direalisasi atas efek tersedia untuk dijual-bersih	--	--	--	(34,370,558)	--	--	--	(34,370,558)	Unrealized loss on securities available- for-sale-net
Pengukuran kembali kerugian atas program imbalan pasti	--	--	--	--	--	--	(4,238,932)	(4,238,932)	Remeasurement loss on defined benefit plans
Rugi tahun berjalan	--	--	--	--	--	--	13,993,766	13,993,766	Loss for the year
Akuisisi entitas anak	--	--	263,887,447	--	--	--	(229)	263,887,218	Acquisition of subsidiaries
Saldo pada tanggal 31 Desember 2022	18,332,900,000	2,743	752,060,645	(51,197,198)	461,280,000	78,520,859	(981,255,243)	18,592,311,806	Balance as of December 31, 2022
Pengukuran kembali kerugian atas program imbalan pasti	--	--	--	--	--	--	(8,795,999)	(8,795,999)	Remeasurement loss on defined benefit plans
Laba tahun berjalan	--	--	--	--	--	--	49,419,677	49,419,677	Loss for the year
Akuisisi entitas anak	--	--	--	(6,477,785)	--	--	--	(6,477,785)	Acquisition of subsidiaries
Saldo pada tanggal 31 Desember 2023	18,332,900,000	2,743	752,060,645	(57,674,983)	461,280,000	78,520,859	(940,631,565)	18,626,457,699	Balance as of December 31, 2023

Lampiran IV

Attachment IV

PT DANAREKSA (PERSERO)
LAPORAN ARUS KAS
ENTITAS INDUK

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022

(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, 2023 and 2022

	Catatan/ Notes	2023	2022
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			
Penerimaan bunga dan dividen		497,793,470	134,712,749
Penerimaan pendapatan jasa		29,728,850	14,390,208
Penerimaan pendapatan non - operasional		28,500,000	(20,788,787)
Pembayaran beban operasional		(202,233,791)	(193,346,509)
Pembayaran bunga		(144,790,667)	(124,563,326)
Pembayaran sehubungan dengan piutang		(81,859,474)	(5,606,474)
Pembayaran pajak penghasilan		(6,988,155)	--
Pembayaran untuk aset lain-lain - bersih		(9,610,236)	15,902,448
Kas bersih yang digunakan untuk aktivitas operasi		110,539,996	(179,299,691)
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			
Pembelian aset tetap		(21,542,215)	(2,225,859)
Pelepasan (penambahan) investasi saham		(216,370,554)	360,000,000
Penerimaan dividen dari entitas dalam pengendalian bersama		10,724,143	21,685,299
Kas bersih yang (digunakan) diperoleh aktivitas investasi		(227,188,626)	379,459,440
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			
(Pembayaran) penerimaan pinjaman jangka pendek - bersih		(560,000,000)	225,000,000
Pembayaran liabilitas sewa		(14,412,352)	(16,513,048)
Penerbitan (pelunasan) surat utang		1,000,000,000	(400,000,000)
Kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan		425,587,648	(191,513,048)
PENURUNAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS		308,939,018	8,646,701
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN		44,287,468	35,468,344
Pengaruh perubahan kurs mata uang asing atas saldo kas dan setara kas		15,658	172,423
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN		353,242,144	44,287,468
Kas dan setara kas terdiri dari:			
Kas		180,000	193,217
Kas di Bank		26,462,144	22,894,251
Deposito on call		326,600,000	21,200,000
Total		353,242,144	44,287,468

CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES

Proceeds from interest and dividend
Proceeds from operating revenues
Proceeds from non - operating revenues
Payments of operating expenses
Payments of interest
Payments relating to receivable transactions
Payments of income taxes
Payment from other assets - net

Net cash used in operating activities

CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES

Purchase of fixed assets
Disposal investment in share
Dividend received from jointly controlled entity
Net cash (used) provided by investing activities

CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES

(Payment) proceeds from short-term bank loans - net
Payment of lease liability
Payment of medium term notes
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 2023 dan 2022
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT DANAREKSA (PERSERO)
OTHER DISCLOSURE
PARENT ENTITY**

For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
(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 1d atas laporan keuangan konsolidasian.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Entitas Induk memiliki penyertaan saham pada Entitas Anak sebagai berikut:

2. Summary of Significant Accounting Policies

Information pertaining to Subsidiaries of the Company is disclosed in Note 1d to the consolidated financial statements.

As of December 31, 2023 and 2022, Parent Entity has the following investments in shares of stock of Subsidiaries:

Entitas anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Bidang usaha/ Line of business	31 Desember 2023/ December 31, 2023	%	31 Desember 2022/ December 31, 2022	%
PT Danareksa Finance	Jakarta	Pembiayaan/Multifinance	399,341	99.99	559,063	99.99
PT Danareksa Capital	Jakarta	Investasi/Investments	277,878	99.90	120,207	99.90
PT Reksasentosa Dinamika	Jakarta	Kontraktor, Pemasok, dan Properti/ Contractor, Supplier, and Property	14,426	99.15	10,105	99.15
PT Jalin Pembayaran Nusantara	Jakarta	Jasa pembayaran/Switching service	508,018	67.00	494,634	67.00
PT Nindya Karya	Jakarta	Jasa konstruksi/ Construction service	6,052,907	99.99	4,849,054	99.99
PT Nindya Beton	Jakarta	Kawasan Industri/ Industrial Estate	181,599	50.99	120,011	50.99
PT Nindya Tirta Unggul	Jakarta	Jasa konstruksi/ Construction service	62,073	94.99	59,412	94.99
PT Perusahaan Pengelola Aset	Jakarta	Pengelola Aset Negara dan BUMN/ State Asset Manager and BUMN	17,357,621	99.99	14,817,151	99.99
PT PPA Finance ("PT PPAF")	Jakarta	Pembiayaan/Multifinance	260,400	99.98	742,823	99.98
PT PPA Kapital ("PT PPAK")	Jakarta	Investasi/Investments	2,027,915	99.98	1,390,147	99.98
PT Kliring Berjangka Indonesia	Jakarta	Kliring dan Penjamin Transaksi Berjangka dan Perdagangan Komoditi dan Derivatif/ Futures Transaction Clearing and Guarantee and Commodity and Derivative Trading	2,230,223	99.99	1,951,908	99.99
PT Kliring Perdagangan Berjangka Indonesia	Jakarta	Sektor keuangan lainnya/ Other financial industries	178,625	98.07	92,927	98.07
PT Balai Pustaka	Jakarta	Penerbitan, Percetakan, dan Multimedia/ Publishing, Printing, and Multimedia	174,788	99.99	185,213	99.99
PT Kawasan Industri Medan	Medan	Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri/ Industrial estate development and management	1,160,111	59.99	1,050,716	59.99
PT Kawasan Industri Wijayakusuma	Semarang	Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri/ Industrial estate development and management	3,153,682	85.86	2,233,510	85.86
PT Putra Wijayakusuma Sakti	Semarang	Industri dan Konstruksi/ Industrial and Construction	42,473	77.27	55,394	82.93
PT Kawasan Industri Terpadu Batang	Batang	Kawasan Industri/ Industrial Estate	2,367,076	82.93	1,494,615	82.93
PT Kawasan Industri Makassar	Makassar	Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri/ Industrial estate development and management	1,125,327	59.99	1,093,395	59.99
PT Kawasan Berikat Nusantara	Jakarta	Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri/ Industrial estate development and management	4,839,598	73.14	4,500,592	73.14
PT Marunda Bandar Indonesia	Cakung	Jasa pelabuhan/ Port services	21,060	72.41	2,253	72.41
PT KBN Graha Medika	Cakung	Jasa kesehatan/ Health care services	76,351	72.41	68,932	72.41
PT KBN Prima Logistik	Cakung	Jasa angkutan dan logistik/ Forwarding and other logistic service	52,477	72.41	60,688	72.41
PT Surabaya Industrial Estate Rungkut	Surabaya	Pembangunan dan pengelolaan kawasan industri/ Industrial estate development and management	20,996,827	50.00	19,948,083	50.00
PT Sier Puspautama	Surabaya	Pembangunan, Pemborongan, dan Kontraktor/ Building, Construction and Manpower	66,297	50.00	20,174	50.00