

PT Ashmore Asset Management Indonesia Tbk

27 April 2023

INTERIM RESULTS FOR THE PERIOD ENDING 31 MARCH 2023

PT Ashmore Asset Management Indonesia Tbk (AAMI, Ashmore Indonesia, the Company) today announces its unaudited results for the nine-month period ending 31 March 2023.

While the third quarter delivered positive investment performance and 2% q/q growth in EBITDA⁽¹⁾, Ashmore Indonesia's financial performance for the nine months largely reflects the weaker market conditions and lower AuM early in the period.

Key financial highlights:

- AuM was relatively stable in Q3, declining by 1% to Rp31.5 trillion (US\$2.1 billion). The movement comprises positive equity market performance of Rp150 billion (US\$10 million) and net outflows of Rp509 billion (US\$34 million). The Company delivered strong investment performance over the three months with 98% of equity AuM outperforming benchmarks.
- Net revenue⁽²⁾ for the nine-month period declined by 15% y/y to Rp158bn reflecting a 12% y/y decrease in average AuM.
- Lower revenues combined with an increase in marketing costs mean that EBITDA for the nine-month period fell by 25% y/y. The improving market environment and continued strict cost control in Q3 delivered a 2% q/q increase in EBITDA with the EBITDA margin expanding from 49% to 52% in the period.
- Core profit⁽³⁾ declined by 23% y/y to Rp67 billion, and reduced by 2% q/q as a result of a reduction in mark-to-market gains on seed capital investments.
- AAMI continues to maintain a strong cash position with Rp119 billion as of 31 March 2023, which together with seed investments totalling Rp103 billion, gives the Company flexibility to invest for future growth. As part of its commitment to deliver returns to shareholders, the Company paid an interim dividend of Rp35 billion (Rp16 per share) in February 2023.

Ronaldus Gandahasada, President Director of PT Ashmore Asset Management Indonesia Tbk, said:

"The Indonesian equity market has started 2023 positively with a 3% return in the first three months. While higher interest rates and challenges in the developed world banking system inevitably had an impact given the market's weighting in banks, Ashmore delivered outperformance in its equity strategies and it has experienced renewed demand for fixed income funds as the rates cycle looks to be coming to an end. The Company has increased its market share of institutional AuM and remains well-positioned to benefit from the substantial Indonesia growth opportunity and to create long-term value for its shareholders."

Notes:

(1) EBITDA is operating profit excluding depreciation and amortisation.

(2) Net revenue is gross revenue less selling agent fees.

(3) Core profit is net profit adjusted for foreign currency changes.

PT Ashmore Asset Management Indonesia Tbk

Laporan Keuangan Interim tanggal 31 Maret 2023
Dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal tersebut /
Interim financial statements as of 31 March 2023
And for the nine-month period then ended

Tidak diaudit / *Unaudited*

PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA TBK

ISI	HAL/ PAGE	CONTENTS
SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN		<i>THE DIRECTOR'S STATEMENT OF RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL STATEMENTS</i>
LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK 31 MARET 2023 DAN PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT:		<i>INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AS OF 31 MARCH 2023 AND FOR NINE-MONTH PERIOD THEN ENDED:</i>
LAPORAN POSISI KEUANGAN -----	1	----- <i>STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION</i>
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN -----	2	----- <i>STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME</i>
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS-----	3	----- <i>STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY</i>
LAPORAN ARUS KAS -----	4	----- <i>STATEMENTS OF CASH FLOWS</i>
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN -----	5 - 34	----- <i>NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS</i>

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN INTERIM
Tanggal 31 Maret 2023 dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada
Tanggal Tersebut
PT Ashmore Asset Management Indonesia Tbk
("Perseroan")**

**THE DIRECTORS' STATEMENT OF
RESPONSIBILITY FOR
THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
As of 31 March 2023 and
For the Nine-month Period Then Ended**

**PT Ashmore Asset Management Indonesia Tbk
("The Company")**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

We, the undersigned:

Nama / Name	: FX Eddy Hartanto, SH
Jabatan/ Title	: Direktur/ Director
Alamat kantor / Office address	: Pacific Century Place, SCBD Lot. 10, Lantai 18 Jl. Jenderal Sudirman Kav 52-53 Jakarta 12190
Alamat domisili / Residential address	: Jl. Kelapa Puyuh VI KJ No. 11 Kelapa Gading Jakarta 14240
Nomor telepon kantor / Office telephone	: 6221-29539000
Nama / Name	: Lydia Jessica Toisuta
Jabatan/ Title	: Kepala Pejabat Keuangan /Chief Financial Officer
Alamat kantor / Office address	: Pacific Century Place, SCBD Lot. 10, Lantai 18 Jl. Jenderal Sudirman Kav 52-53 Jakarta 12190
Alamat domisili / Residential address	: 1 Park Avenue Queen 23A Unit C Jl. KH Syafii Hadzami, Kebayoran Lama Jakarta 12240
Nomor telepon kantor / Office telephone	: 6221-29539000

menyatakan bahwa:

declare that:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan Perseroan;
1. *We are responsible for the preparation and presentation of the financial statements of the Company;*
2. Laporan keuangan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
2. *The financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;*
3. a. Pengungkapan yang telah kami buat di dalam laporan keuangan lengkap dan akurat;
3. a. *The disclosures we have made in the financial statements are complete and accurate;*
- b. Laporan keuangan tidak mengandung informasi yang menyesatkan dan kami tidak menghilangkan informasi atau fakta yang akan berdampak material terhadap laporan keuangan;
- b. *The financial statements do not contain misleading information, and we have not omitted any information or facts that would be material to the financial statements;*
4. Kami bertanggung jawab atas pengendalian internal;
4. *We are responsible for the internal control;*
5. Kami bertanggung jawab atas kepatuhan terhadap hukum dan peraturan yang berlaku.
5. *We are responsible for the compliance with laws and regulations.*


Pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement is made truthfully.

Jakarta, 18 April / April 2023


FX Eddy Hartanto, SH
Direktur/Director




Lydia Jessica Toisuta
Kepala Pejabat Keuangan /Chief Financial Officer

PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA TBK

LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 Maret 2023 dan 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA TBK

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
31 March 2023 and 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

ASET	Catatan/ Notes	31 Maret/ March 2023	30 Juni/ June 2022	ASSETS
Kas dan setara kas	3a,3b,4	118.762	175.380	Cash and cash equivalents
Piutang dari kegiatan manajer				Receivables from investment manager activities
Investasi	3b,3j,5,22			Related parties -
- Pihak berelasi		31.619	35.517	Third parties -
- Pihak ketiga		3.613	1.973	Interest receivables from time deposits
Piutang bunga dari deposito berjangka	3b	192	98	Other receivables
Piutang lain-lain	3j,22			Related party -
- Pihak berelasi		-	1.124	Third parties -
- Pihak ketiga		12.629	12	Prepaid expenses
Beban dibayar di muka	6	758	644	Investment in shares
Investasi pada saham	3b,7,23	50.812	50.384	Investment in mutual fund
Investasi pada reksa dana	3b,8,22,23	103.385	101.404	
Aset tetap – setelah dikurangi akumulasi penyusutan Rp 7.732 (30 Juni 2022: Rp 6.750)				Fixed assets – net of accumulated depreciation of Rp7,732 (30 June 2022: Rp 6,750)
	3c,9	1.109	1.174	
Aset hak-guna	3d,10	15.852	18.047	Right-of-use assets
Aset pajak tangguhan	3h,19	2.297	2.155	Deferred tax assets
Aset lain-lain	11	7.273	5.169	Other assets
JUMLAH ASET		348.301	393.081	TOTAL ASSETS
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Utang pajak penghasilan	3h,19	17.865	9.539	Income tax payable
Utang tunjangan kinerja	3j,22			Performance allowance payables
- Pihak berelasi		-	10.146	Related parties -
- Pihak ketiga		19.460	6.815	Third parties -
Utang pungutan regulatif		1.526	2.879	Regulatory levy payable
Utang lain-lain	3b,3j,12,22			Other payables
- Pihak berelasi		7.140	7.452	Related parties -
- Pihak ketiga		13.471	12.775	Third parties -
Utang pajak lain-lain		2.533	11.323	Other tax payables
Liabilitas sewa	3d,10	17.472	19.328	Lease liabilities
Liabilitas imbalan pascakerja	3e,13	3.968	3.324	Post-employment benefits liabilities
JUMLAH LIABILITAS		83.435	83.581	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp 12,5 per saham				Share capital - nominal value Rp 12.5 per share
Modal dasar - 8.000.000.000 saham (30 Juni 2022: 8.000.000.000 saham)				Authorized - 8,000,000,000 shares (30 June 2022: 8,000,000,000 shares)
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 2.222.222.400 saham (30 Juni 2022: 2.222.222.400 saham)	14a	27.778	27.778	Issued and fully paid - 2,222,222,400 shares (30 June 2022: 2,222,222,400 shares)
Tambahan modal disetor	15	200.967	200.967	Additional paid-in capital
Saham treasuri	3i,14b	(11.454)	(7.347)	Treasury shares
Akumulasi pembayaran berbasis saham	1h,3e	5.427	5.194	Accumulated share-based payments
Pengukuran kembali atas kewajiban imbalan pasti, setelah pajak		1.004	1.004	Remeasurements of defined benefits obligation, net of tax
Saldo laba:	16			Retained earnings:
Telah ditentukan penggunaannya		5.560	5.560	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		35.584	76.344	Unappropriated
JUMLAH EKUITAS		264.866	309.500	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		348.301	393.081	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan ini.

See Notes to the Financial Statements which form an integral part of these financial statements.

PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA TBK
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
31 Maret 2023 dan 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA TBK
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER
COMPREHENSIVE INCOME
For Nine-month Period Ended
31 March 2023 and 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

	Catatan/ Notes	Periode Sembilan bulan yang Berakhir pada Tanggal 31 Maret/ Nine-month Period Ended 31 March		
		2023	2022	
PENDAPATAN USAHA				REVENUE
Pendapatan kegiatan manajer investasi	3f,3j,17,22	246.788	305.566	Investment manager fees
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSES
Imbalan jasa agen penjual reksa dana		(88.875)	(119.395)	Mutual fund selling agent fees
Beban kepegawaian	3j,18	(51.978)	(52.497)	Personnel expenses
Pungutan regulatif		(7.445)	(9.313)	Regulatory levies
Beban pemeliharaan sistem	3j,22	(7.149)	(7.465)	System maintenance expenses
Iklan dan promosi		(3.854)	(2.176)	Advertising and promotions
Penyusutan	3c,9,10	(3.177)	(3.416)	Depreciation
Jasa profesional		(2.107)	(2.398)	Professional fees
Data dan informasi		(1.559)	(1.455)	Data and information
Administrasi dan umum		(948)	(963)	General and administrative
Telekomunikasi		(402)	(398)	Telecommunications
Sewa kantor		(16)	(13)	Office rental
Lain-lain		(655)	(221)	Others
		(168.165)	(199.710)	
LABA USAHA		78.623	105.856	PROFIT FROM OPERATION
PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER INCOME (EXPENSE)
Pendapatan keuangan	3g	2.940	3.102	Finance income
Beban keuangan	3g	(785)	(890)	Finance costs
Keuntungan / (Kerugian) atas investasi		2.322	1.194	Gain / (loss) on investments
Keuntungan selisih kurs, neto	3i	1.389	(270)	Gain on exchange rate differences, net
		5.866	3.136	
LABA SEBELUM PAJAK		84.489	108.992	PROFIT BEFORE TAX
BEBAN PAJAK	3h,19	(17.723)	(23.427)	TAX EXPENSE
LABA NETO		66.766	85.565	NET PROFIT
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN:				OTHER COMPREHENSIVE INCOME:
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Items that will not be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali atas kewajiban imbalan pasti	13	-	-	Remeasurements of defined benefits obligation
Pajak penghasilan	19	-	-	Income tax
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN		-	-	TOTAL OTHER COMPREHENSIVE INCOME
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF		66.766	85.565	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME
Laba per saham	3k,25	30	39	Earnings per share

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan ini.

See Notes to the Financial Statements which form an integral part of these financial statements.

PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA TBK

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret 2023 dan 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA TBK

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
For Nine-month Period Ended 31 March 2023 and 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

	Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambahkan modal disetor/ Additional paid-in capital	Saham treasuri/ Treasury shares	Akumulasi pembayaran berbasis saham/ Accumulated share-based payment	Pengukuran kembali atas kewajiban imbalan pasti, setelah pajak/ Remeasurements of defined benefits obligation, net of tax	Saldo laba/Retained earnings		Jumlah ekuitas/ Total equity	
							Telah ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated		
Saldo 30 Juni 2021		27.778	200.967	-	6.811	1.048	5.560	70.016	312.180	Balance as of 30 June 2021
Laba netto		-	-	-	-	-	-	85.565	85.565	Net Profit
Penyesuaian pembayaran berbasis saham		-	-	-	(4.414)	-	-	-	(4.414)	Adjustment for share based payments:
Saham treasuri	14b	-	-	(7.189)	-	-	-	-	(7.189)	Treasury shares
Dividen tunai	16	-	-	-	-	-	-	(112.143)	(112.143)	Cash dividends
Saldo 31 Maret 2022		27.778	200.967	(7.189)	2.397	1.048	5.560	43.438	273.999	Balance as of 31 March 2022
Penyesuaian pembayaran berbasis saham		-	-	-	2.797	-	-	-	2.797	Adjustment for share based payments
Laba netto		-	-	-	-	-	-	32.906	32.906	Net profit
Penghasilan komprehensif lain		-	-	-	-	(44)	-	-	(44)	Other comprehensive income
Saham treasuri	14b	-	-	(158)	-	-	-	-	(158)	Treasury shares
Dividen tunai	16	-	-	-	-	-	-	-	-	Cash dividends
Saldo 30 Juni 2022		27.778	200.967	(7.347)	5.194	1.004	5.560	76.344	309.500	Balance as of 30 June 2022
Penyesuaian pembayaran berbasis saham		-	-	-	233	-	-	-	233	Adjustment for share based payments
Laba netto		-	-	-	-	-	-	66.766	66.766	Net profit
Saham treasuri	14b	-	-	(4.107)	-	-	-	-	(4.107)	Treasury shares
Dividen tunai	16	-	-	-	-	-	-	(107.526)	(107.526)	Cash dividends
Saldo 31 Maret 2023		27.778	200.967	(11.454)	5.427	1.004	5.560	35.584	264.866	Balance as of 31 March 2023

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan ini.

See Notes to the Financial Statements which form an integral part of these financial statements.

LAPORAN ARUS KAS
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
31 March 2023 dan 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

STATEMENTS OF CASH FLOWS
For Nine-month Period Ended
31 March 2023 and 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

	Catatan/ Notes	Periode Sembilan bulan yang Berakhir pada Tanggal 31 Maret/ Nine-month Period Ended 31 March		
		2023	2022	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan imbalan jasa manajer investasi		250.170	305.867	Receipts of investment manager fees
Penerimaan bunga		2.758	3.309	Receipts of interest
Pembayaran kepada pemasok, karyawan dan lainnya		(172.986)	(183.805)	Payment to suppliers, employees and others
Pembayaran pajak penghasilan		(22.155)	(28.119)	Payment of income tax
Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi		57.787	97.252	Net cash flows provided by operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES
Penempatan investasi pada reksa dana		-	(89.645)	Placement of investment in mutual fund
Perolehan aset takberwujud		-	(175)	Acquisition of intangible assets
Perolehan aset tetap	9	(917)	(88)	Acquisition of fixed assets
Kas neto digunakan untuk diperoleh dari aktivitas investasi		(917)	(89.908)	Net cash flow used in provided by investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES
Pembayaran liabilitas sewa		(2.640)	(1.760)	Payments of lease liabilities
Bunga atas liabilitas sewa		785	890	Interest on lease liabilities
Pembelian saham treasury	14b	(4.107)	(7.189)	Purchase of treasury shares
Pembayaran dividen tunai	16	(107.526)	(112.143)	Payment of cash dividends
Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan		(113.488)	(120.202)	Net cash flow used in financing activities
(PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS		(56.618)	(112.858)	NET (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS, AWAL TAHUN		175.380	262.210	CASH AND CASH EQUIVALENTS, BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS, AKHIR TAHUN	4	118.762	149.352	CASH AND CASH EQUIVALENTS, END OF YEAR

REKONSILIASI AKTIVITAS PENDANAAN BERSIH

Rekonsiliasi pergerakan utang pada Pihak Berelasi yang diterima terhadap arus kas yang berasal dari aktivitas pendanaan adalah sebagai berikut:

NET FINANCING ACTIVITIES RECONCILIATION

Reconciliation of movement of due to Related Parties to cash flows arising from financing activities are as follows:

	Saldo awal/ Beginning balance	Arus kas masuk (keluar)– bersih/ Net cash in (out) –flows	Pergerakan valuta asing/ Movement of foreign exchange	Pergerakan utang bunga/ Interest payable movement	Saldo akhir/ Ending balance	
Utang pada Pihak Berelasi	-	-	-	-	-	Due to Related Parties

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan ini.

See Notes to the Financial Statements which form an integral part of these financial statements.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

1. UMUM

- a. PT Ashmore Asset Management Indonesia Tbk ("Perseroan"), yang didirikan pertama kali dengan nama PT Buana Megah Abadi, merupakan perusahaan yang berdomisili di Indonesia. Perseroan didirikan dengan akta notaris Doktor Irawan Soerodjo, SH., Msi., No. 250 tanggal 29 Januari 2010. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-09788.AH.01.01 Tahun 2010 tanggal 23 Februari 2010, dan diumumkan dalam Tambahan No. 38055 pada Berita Negara R.I. No. 89 tanggal 5 November 2010.

Kantor Perseroan berlokasi di Pacific Century Place, Lantai 18, SCBD Lot 10, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190, yang merupakan lokasi utama kegiatan usaha.

Anggaran dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir dengan akta notaris Chandra Lim, S.H., LL.M No. 09 tanggal 11 April 2023; mengenai Perubahan Susunan Komisaris; akta ini telah diterima oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam surat keputusannya No AHU-AH.01.03-0053623 Tahun 2023 pada tanggal 13 April 2023.

- b. Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Perseroan yang dilakukan secara sirkuler pada tanggal 16 Oktober 2019, para pemegang saham menyetujui rencana Penawaran Umum Saham Perdana Biasa kepada masyarakat melalui pasar modal serta melakukan pencatatan saham Perseroan di Bursa Efek Indonesia. Pada tanggal 30 Desember 2019, Perseroan memperoleh pernyataan efektif dari Otoritas Jasa Keuangan dengan surat No. S-206/D-04/2019 untuk melakukan penawaran umum saham perdana tersebut.

Sehubungan dengan penawaran umum saham perdana ini, nama Perseroan berubah menjadi PT Ashmore Asset Management Indonesia Tbk berdasarkan akta notaris Chandra Lim, S.H., LL.M. No. 21 tanggal 17 Oktober 2019. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-0083719.AH.01.02 Tahun 2019 tanggal 17 Oktober 2019.

Perseroan melakukan penawaran umum perdana atas 111.111.200 saham dengan nilai nominal sebesar Rp 25 (Rupiah penuh) setiap saham dengan harga penawaran setiap saham sebesar Rp 1.900 (Rupiah penuh) kepada masyarakat. Saham tersebut dicatat di Bursa Efek Indonesia ("BEI") pada tanggal 14 Januari 2020.

Pada Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 2 November 2021, para pemegang saham menyetujui untuk melakukan pemecahan saham dengan mengubah nilai nominal saham dari Rp 25 (Rupiah penuh) per saham menjadi Rp 12,5 (Rupiah penuh) per saham yang berlaku sejak 10 Desember 2021 sesuai dengan persetujuan dari Bursa Efek Indonesia. Perubahan ini diaktakan dengan akta notaris Chandra Lim, S.H., LL.M No. 11 tanggal 8 November 2021 dan diterima oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-AH.01.03-0477028.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

1. GENERAL

- a. PT Ashmore Asset Management Indonesia Tbk ("the Company"), initially established under the name of PT Buana Megah Abadi, is an Indonesian domiciled company. The Company was established based on notary deed No. 250 dated 29 January 2010 of Doctor Irawan Soerodjo, SH., Msi. This deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-09788.AH.01.01 Year 2010 dated 23 February 2010, and published in Supplement No. 38055 to State Gazette No. 89 dated 5 November 2010.

The Company's office is located at Pacific Century Place, 18th Floor, SCBD Lot 10, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190, which is the location of the Company's main business activities.

Several amendments have been made to the Company's Articles of Association. The latest amendment was effected by deed of notary public Chandra Lim, S.H., LL.M No. 09 dated 11 April 2023; regarding Changes of board Commissioners; this deed was received by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through decision letter No AHU-AH.01.03-0053623 Year 2023 dated 13 April 2023.

- b. Based on Circular Resolution of the Shareholders of the Company in lieu of a General Meeting of Shareholders (RUPS) dated 16 October 2019, the shareholders approved the Initial Public Offering of Ordinary Shares plan to public through capital market and listing of the Company's shares in the Indonesia Stock Exchange. On 30 December 2019, the Company obtained the effective statement from the Otoritas Jasa Keuangan through letter No. S-206/D-04/2019 for its initial public offering.

As part of the initial public offering, the Company's name was changed to PT Ashmore Asset Management Indonesia Tbk based on notary deed No. 21 dated 17 October 2019 of Chandra Lim, S.H., LL.M. This deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-0083719.AH.01.02 Year 2019 dated 17 October 2019.

The Company undertook initial public offering of 111,111,200 shares with a nominal value of Rp 25 (whole Rupiah) per share with offering price of Rp 1,900 (whole Rupiah) per share to the public. These shares have been listed in the Indonesia Stock Exchanges ("IDX") on 14 January 2020.

At the Extraordinary Meeting of the Shareholders on 2 November 2021, the shareholders agreed to a stock split, reducing the par value from Rp 25 (whole Rupiah) per share to Rp 12.5 (whole Rupiah) per share, effective from 10 December 2021 as per approval from the Indonesia Stock Exchange. This change was notarised by deed of public notary Chandra Lim, S.H., LL.M No. 11 dated 8 November 2021 and was received by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0477028.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

1. UMUM (Lanjutan)

- b. Berdasarkan surat dari Bursa Efek Indonesia ("Bursa") No. S-08974/BEI.PP3/11-2021 tanggal 29 November 2021, Bursa menyetujui pelaksanaan pemecahan atas saham Perseroan; sehingga, saham Perseroan yang dicatatkan di Bursa efektif sejak tanggal 8 Desember 2021 menjadi 2.222.222.400, dengan nilai nominal saham Rp 12,5 (Rupiah penuh). Pada tanggal 31 Desember 2020, saham Perseroan berjumlah 1.111.111.200, dengan nilai nominal saham Rp 25.
- c. Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasarnya, Perseroan menyelenggarakan usaha di bidang jasa manajer investasi dan penasihat investasi. Perseroan memperoleh izin operasi dari Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("Bapepam-LK") berdasarkan Surat Keputusan No. KEP-04/BL/MI/2011 tanggal 15 Juni 2011 tentang pemberian izin usaha perusahaan efek yang melakukan kegiatan usaha sebagai manajer investasi. Perseroan memperoleh izin operasi dari Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") berdasarkan Surat Keputusan No. KEP-9/D.04/2018 tanggal 14 Maret 2018 tentang pemberian izin usaha perusahaan efek yang melakukan kegiatan usaha sebagai penasihat investasi. Perseroan memulai kegiatan operasi komersialnya pada tahun 2013.
- d. Pada tanggal 31 Maret 2023 dan 30 Juni 2022, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 2023
Dewan Komisaris	
Presiden Komisaris	Thomas Adam Shippey
Komisaris	Michael Matthias Winter ¹⁾
Komisaris Independen	Satriadi Indarmawan
Dewan Direksi	
Presiden Direktur	Ronaldus Gandahusada
Direktur	Arief Cahyadi Wana
Direktur	FX Eddy Hartanto
Direktur	Steven Satya Yudha
1) Mengundurkan diri sejak 11 April 2023	

- e. Pada tanggal 31 Maret 2023 dan 30 Juni 2022, susunan Komite Audit yang ditetapkan oleh Dewan Komisaris adalah sebagai berikut:

Komite Audit	
Ketua	Satriadi Indarmawan
Anggota	Vidvart Brahmanyono
Anggota	Wahyuni

1. GENERAL (Continued)

- b. According to letter from the Indonesia Stock Exchange ("IDX") No. S-08974/BEI.PP3/11-2021 dated 29 November 2021, IDX has approved the stock split of the Company's shares; therefore, the Company's shares recorded in the IDX effective from 8 December 2021 became 2,222,222,400, with par value of Rp 12.5 (whole Rupiah). As at 31 December 2020, the Company's shares totaled 1,111,111,200, with par value of Rp 25.
- c. In accordance with article 3 of the Company's Articles of Association, the Company engages in investment manager and advisory services. The Company obtained the license from the Capital Market and Financial Institutions Supervisory Agency ("Bapepam-LK") based on its Decision Letter No. KEP-04/BL/MI/2011 dated 15 June 2011 regarding the issuance of securities company business license that conducts business activities as investment manager. The Company obtained the license from Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") based on its decision letter No. KEP-9/D.04/2018 dated 14 March 2018 regarding the issuance of securities company business license that conducts business activities as investment advisor. The Company started its commercial operations in 2013.
- d. As of 31 March 2023 and 30 June 2022, the composition of the Company's Boards of Commissioners and Directors was as follows:

	30 Juni/ June 2022	
		Board of Commissioner
Thomas Adam Shippey	Thomas Adam Shippey	President Commissioner
Michael Matthias Winter	Michael Matthias Winter	Commissioner
Satriadi Indarmawan	Satriadi Indarmawan	Independent Commissioner
		Board of Directors
Ronaldus Gandahusada	Ronaldus Gandahusada	President Director
Arief Cahyadi Wana	Arief Cahyadi Wana	Director
FX Eddy Hartanto	FX Eddy Hartanto	Director
Steven Satya Yudha	Steven Satya Yudha	Director
1) Resigned since 11 April 2023		

- e. As of 31 March 2023 and 30 June 2022, the Composition of Audit Committee established by the Board of Commissioners was as follows:

Audit Committee
Chairman
Member
Member

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

1. UMUM (Lanjutan)

- f. Pada tanggal 31 Maret 2023, Kepala Pejabat Keuangan adalah Lydia Jessica Toisuta.
- g. Pada tanggal 31 Maret 2023 dan 30 Juni 2022, Perseroan memiliki masing-masing 25 dan 24 karyawan tetap (tidak diaudit).
- h. Pemegang saham mayoritas Perseroan pada tanggal 31 Maret 2023 dan 30 Juni 2022 adalah Ashmore Investment Management Limited yang merupakan bagian dari kelompok usaha Ashmore Group plc.
- i. Berdasarkan Surat Keputusan Dewan Direksi Perseroan No. 01/DIR-ASH/0621 tanggal 24 Juni 2021, Dewan Direksi telah memutuskan untuk mengalokasikan sebanyak-banyaknya Rp 15.324 untuk pelaksanaan Program Kepemilikan Saham Manajemen dan Karyawan, dengan ketentuan masa kerja 5 tahun.

2. DASAR PENYUSUNAN**a. Pernyataan kepatuhan**

Laporan keuangan Perseroan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan ("SAK") di Indonesia, yang termasuk Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK"), Interpretasi atas PSAK ("ISAK") yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan-Ikatan Akuntan Indonesia dan Pedoman Akuntansi Perusahaan Efek ("PAPE") yang diterbitkan oleh OJK sebagai regulator di pasar modal.

- b. Laporan keuangan Perseroan telah diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh direksi Perseroan pada tanggal 18 April 2023.

c. Dasar pengukuran

Laporan keuangan disusun berdasarkan basis akrual menggunakan konsep nilai historis, kecuali untuk laporan arus kas.

d. Laporan arus kas

Laporan arus kas menyajikan perubahan dalam kas dan setara kas dari kegiatan operasi, investasi dan pendanaan, dan disusun dengan menggunakan metode langsung.

e. Mata uang fungsional dan penyajian

Laporan keuangan disajikan dalam Rupiah, dibulatkan ke dalam jutaan terdekat, yang merupakan mata uang fungsional Perseroan.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

1. GENERAL (Continued)

- f. As of 31 March 2023, the Chief Financial Officer was Lydia Jessica Toisuta.
- g. As of 31 March 2023 and 30 June 2022, the Company had 25 and 24 permanent employees, respectively (unaudited).
- h. The majority shareholder of the Company as of 31 March 2023 and 30 June 2022 was Ashmore Investment Management Limited which is part of the Ashmore Group plc.
- i. In accordance with the Company's Board of Directors Decree No. 01/DIR-ASH/0621 dated 24 June 2021, the Board of Directors approved to allocate a maximum Rp 15,324 for implementation of Management Employee Stock Ownership Program, subject to 5 year service condition.

2. BASIS OF PREPARATION**a. Statement of compliance**

The Company's financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standard ("SAK"), which includes Statement of Financial Accounting Standard ("PSAK"), Interpretation on PSAK ("ISAK") issued by Dewan Standar Akuntansi Keuangan-Ikatan Akuntan Indonesia and Pedoman Akuntansi Perusahaan Efek ("PAPE") issued by OJK as the regulator in the capital market.

- b. The Company's financial statements were completed and authorized for issue by the Company's directors on 18 April 2023.

c. Basis of measurement

The financial statements are prepared on the accrual basis using the historical cost concept, except in the statements of cash flows.

d. Statement of cash flows

The statement of cash flows presents the changes in cash and cash equivalents from operating, investing and financing activities, and is prepared using the direct method.

e. Functional and presentation currency

The financial statements are presented in Rupiah, rounded to the nearest million, which is the Company's functional currency.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

2. DASAR PENYUSUNAN (Lanjutan)

f. Penggunaan pertimbangan, estimasi dan asumsi

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan SAK mensyaratkan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi penerapan atas kebijakan akuntansi, dan jumlah aset, liabilitas, pendapatan dan beban yang dilaporkan. Meskipun estimasi tersebut dibuat berdasarkan pemahaman terbaik manajemen atas kejadian dan kegiatan saat ini, hasil aktual dapat berbeda dengan jumlah yang diestimasi.

Estimasi dan asumsi yang digunakan ditelaah secara berkesinambungan. Revisi atas estimasi diakui secara prospektif.

(i) **Pertimbangan**

Informasi mengenai pertimbangan penting di dalam penerapan kebijakan akuntansi yang memiliki dampak signifikan terhadap jumlah yang diakui dalam laporan keuangan dijelaskan dalam:

- Catatan 7 – investasi pada saham: penentuan apakah investasi pada PT Buka Investasi Digital merupakan instrumen keuangan; dan
- Catatan 20 – keterikatan pada entitas terstruktur yang tidak dikonsolidasi: penentuan apakah Perseroan bertindak sebagai agen atau prinsipal.

(ii) **Asumsi dan ketidakpastian estimasi**

Informasi mengenai asumsi dan ketidakpastian estimasi yang dapat mengakibatkan penyesuaian material dalam tahun berikutnya dijelaskan dalam Catatan 7 – penentuan nilai wajar instrumen keuangan dengan signifikan input yang tidak dapat diobservasi dan Catatan 13 – pengukuran liabilitas imbalan pascakerja: asumsi aktuarial.

Pengukuran nilai wajar

Beberapa kebijakan dan pengungkapan akuntansi mengharuskan pengukuran nilai wajar, baik untuk aset dan liabilitas keuangan dan non-keuangan.

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur (*orderly transaction*) antara pelaku pasar (*market participants*) pada tanggal pengukuran di pasar utama atau, jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan dimana Perseroan memiliki akses pada tanggal tersebut. Nilai wajar liabilitas mencerminkan risiko wanprestasinya.

Dalam mengukur nilai wajar atas suatu aset atau liabilitas, Perseroan menggunakan data pasar yang dapat diobservasi jika memungkinkan. Nilai wajar ditentukan menggunakan hirarki atas input-input yang digunakan dalam teknis penilaian untuk aset dan liabilitas:

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

2. BASIS OF PREPARATION (Continued)

f. Use of judgements, estimates and assumptions

The preparation of financial statements in conformity with SAK requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Although those estimates are based on management's best knowledge of current events and activities, actual results may differ from the estimated amounts.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to estimates are recognized prospectively.

(i) **Judgements**

Information about critical judgements in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements is included in:

- Note 7 – investment in shares: determining whether the investment in PT Buka Investasi Digital is a financial instrument; and
- Note 20 – interest in unconsolidated structure entities: determining whether the Company acts as an agent or a principal.

(ii) **Assumptions and estimation uncertainties**

Information about the assumptions and estimation uncertainties that may result in a material adjustment within the following year is included in Note 7 – the determination of fair value of financial instruments with significant unobservable inputs and Note 13 – measurement of post-employment benefits obligation: actuarial assumptions.

Fair value measurement

A number of accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal market or, in its absence, the most advantageous market to which the Company has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Company uses observable market data to the extent of possible. Fair values are determined using the following hierarchy of inputs used in the valuation techniques for assets and liabilities:

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

2. DASAR PENYUSUNAN (Lanjutan)

f. Penggunaan pertimbangan, estimasi dan asumsi (Lanjutan)

Pengukuran nilai wajar (Lanjutan)

- Level 1: harga kuotasian (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk instrumen yang identik.
- Level 2: input, selain harga kuotasian yang termasuk dalam Level 1 yang dapat diobservasi baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya turunan dari harga lainnya yang dapat diobservasi).
- Level 3: input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi).

Bukti terbaik atas nilai wajar instrumen keuangan pada saat pengakuan awal adalah harga transaksi, yaitu nilai wajar dari pembayaran yang diberikan atau diterima. Jika Perseroan menetapkan bahwa nilai wajar pada pengakuan awal berbeda dengan harga transaksi dan nilai wajar tidak dapat dibuktikan dengan harga kuotasian di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik atau berdasarkan teknik penilaian yang hanya menggunakan data dari pasar yang dapat diobservasi, maka nilai wajar instrumen keuangan pada saat pengakuan awal disesuaikan untuk menanggulangi perbedaan antara nilai wajar pada saat pengakuan awal dan harga transaksi. Setelah pengakuan awal, perbedaan tersebut diakui dalam laba rugi dengan dasar yang sesuai berdasarkan umur dari instrumen tersebut namun tidak lebih lambat dari saat penilaian tersebut didukung sepenuhnya oleh data pasar yang dapat diobservasi atau saat transaksi ditutup.

Kelompok aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar, yang terekspos risiko pasar dan risiko kredit yang dikelola oleh Perseroan berdasarkan eksposur netonya baik terhadap risiko pasar ataupun risiko kredit, diukur berdasarkan harga yang akan diterima untuk menjual posisi *net long* (atau dibayar untuk mengalihkan posisi *net short*) untuk eksposur risiko tertentu. Penyesuaian pada level portofolio tersebut dialokasikan pada aset dan liabilitas individual berdasarkan penyesuaian risiko relatif dari masing-masing instrumen individual di dalam portofolio.

Untuk instrumen keuangan yang jarang diperdagangkan dan memiliki sedikit transparansi harga, nilai wajarnya kurang objektif dan memerlukan berbagai tingkat penilaian tergantung pada likuiditas, ketidakpastian faktor pasar, asumsi harga, dan risiko lain yang memengaruhi instrumen tertentu.

Informasi lebih lanjut tentang input dan asumsi signifikan yang digunakan dalam mengukur nilai wajar ada di catatan 7 dan 8.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

2. BASIS OF PREPARATION (Continued)

f. Use of judgements, estimates and assumptions (Continued)

Fair value measurement (Continued)

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets and liabilities.
- Level 2: inputs, other than quoted prices included in Level 1 that are observable either directly (i.e. prices) or indirectly (i.e. derived from another observable price).
- Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

The best evidence of the fair value of a financial instrument at initial recognition is normally the transaction price, i.e., the fair value of the consideration given or received. If the Company determines that the fair value at initial recognition differs from the transaction price and the fair value is evidenced neither by a quoted price in an active market for an identical asset or liability nor based on a valuation technique that uses only data from observable markets, then the financial instrument is initially measured at fair value, adjusted to defer the difference between the fair value at initial recognition and the transaction price. Subsequently, that difference is recognized in profit or loss on an appropriate basis over the life of the instrument but no later than when the valuation is wholly supported by observable market data or the transaction is closed out.

Portfolios of financial assets and financial liabilities measured at fair value, that are exposed to market risk and credit risk that are managed by the Company on the basis of the net exposure to either market or credit risk, are measured on the basis of a price that would be received to sell a net long position (or paid to transfer a net short position) for a particular risk exposure. Those portfolio-level adjustments are allocated to the individual assets and liabilities on the basis of the relative risk adjustment of each of the individual instruments in the portfolio.

For financial instruments that trade infrequently and have little price transparency, fair value is less objective and requires varying degree of judgment depending on liquidity, uncertainty of market factors, pricing assumptions and other risks affecting the specific instrument.

Further information about significant inputs and assumptions made in measuring fair values is in Note 7 and 8.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

Kebijakan-kebijakan akuntansi berikut telah diterapkan secara konsisten pada seluruh periode yang disajikan di dalam laporan keuangan ini.

a. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas, bank, dan semua deposito berjangka yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal perolehannya, selama tidak dijaminkan serta tidak dibatasi penggunaannya.

b. Instrumen keuangan

Aset keuangan Perseroan terutama terdiri dari kas dan setara kas, piutang dari kegiatan manajer investasi, piutang bunga dari deposito berjangka, piutang lain-lain, investasi pada saham dan investasi pada reksa dana.

Liabilitas keuangan terdiri dari utang lain-lain.

Klasifikasi

Pada pengakuan awal, aset keuangan diklasifikasikan sebagai yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi; nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain ("FVOCI") - investasi utang; FVOCI - investasi ekuitas; atau, nilai wajar melalui laba rugi ("FVTPL").

Aset keuangan tidak direklasifikasi setelah pengakuan awalnya kecuali Perseroan mengubah model bisnis untuk mengelola aset keuangan di mana semua aset keuangan yang terkena dampak direklasifikasi pada hari pertama periode pelaporan pertama setelah perubahan model bisnis.

Pengakuan

Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi pada awalnya diakui sebesar nilai wajar ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung, dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Biaya perolehan diamortisasi dikurangi dengan kerugian penurunan nilai. Pendapatan bunga, keuntungan dan kerugian selisih kurs, dan penurunan nilai diakui dalam laba rugi. Keuntungan atau kerugian dari penghentian pengakuan aset keuangan tersebut diakui dalam laba rugi.

Investasi pada saham dan reksa dana dikategorikan sebagai aset keuangan yang diukur pada FVTPL. Aset keuangan ini diakui dan diukur pada nilai wajar. Perseroan telah membuat pemilihan kebijakan akuntansi untuk menyajikan perubahan nilai wajar berikutnya dalam laba rugi. Keuntungan atau kerugian dari penghentian pengakuan aset keuangan tersebut diakui dalam laporan laba rugi.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies set out below have been consistently applied to all periods presented in these financial statements.

a. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, cash in banks, and time deposits with original maturities of three months or less, as long as they are not being pledged nor restricted for their usages.

b. Financial instruments

The Company's financial assets mainly consist of cash and cash equivalents, receivables from investment manager activities, interest receivables from time deposits, other receivables, investment in shares and investment in mutual fund.

Financial liabilities consist of other payables.

Classification

At initial recognition, a financial asset is classified as measured at amortized cost; fair value through other comprehensive income ("FVOCI") – debt investment; FVOCI – equity investment; or, fair value through profit or loss ("FVTPL").

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Company changes its business model for managing financial assets in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

Recognition

The financial assets that are measured at amortized cost are initially recognized at fair value plus directly attributable transaction costs, and subsequently are measured at amortized cost using the effective interest method. The amortized cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognized in profit or loss. Gains or losses on derecognition of these financial assets are recognized in profit or loss.

Investments in shares and mutual fund are categorized as measured-at-FVTPL financial assets. These financial assets are recognized and measured at fair value. The Company has made an accounting policy election to present subsequent fair value changes in profit or loss. Gains or losses on derecognition of these financial assets are recognized in profit or loss.

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

b. Instrumen keuangan (Lanjutan)

Pengakuan (Lanjutan)

Pada saat pengakuan awal, liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi diukur pada nilai wajar, dikurangi dengan biaya transaksi signifikan yang dapat diatribusikan langsung. Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan tersebut diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Penghentian pengakuan

Perseroan menghentikan pengakuan aset keuangan pada saat hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir, atau Perseroan mentransfer seluruh hak untuk menerima arus kas kontraktual dari aset keuangan dalam transaksi di mana Perseroan secara substansial telah mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan.

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya jika kewajiban Perseroan berakhir atau dilepaskan atau dibatalkan.

Salinghapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan dapat salinghapus dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, Perseroan memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan salinghapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

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

c. Aset tetap

Aset tetap (termasuk aset hak-guna, lihat Catatan 3d) diukur dengan menggunakan model biaya, yaitu pada awalnya pada harga perolehan, dan selanjutnya dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai. Penyusutan diterapkan dengan metode garis lurus, berdasarkan taksiran masa manfaatnya sebagai berikut:

Peralatan kantor	4 tahun/years
Komputer	4 tahun/years
Inventaris dan perlengkapan kantor	4 tahun/years
Kendaraan	8 tahun/years

Jika jumlah tercatat aset tetap lebih besar dari estimasi jumlah terpulihkannya, nilai tercatat aset tetap diturunkan menjadi sebesar jumlah terpulihkan.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

b. Financial instruments (Continued)

Recognition (Continued)

At initial recognition, financial liabilities measured at amortized cost are measured at fair value, less any significant directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, these financial liabilities are measured at amortized cost using effective interest method.

Derecognition

The Company derecognizes financial assets when the contractual rights to the cash flows from the financial assets expire, or when the Company transfers the rights to receive the contractual cash flows on the financial assets in a transaction in which substantially all the risks and rewards of ownership of the financial assets are transferred.

Financial liabilities are derecognized if obligations of the Company expire or are discharged or cancelled.

Offsetting

Financial assets and liabilities are set off and the net amount is presented in the statement of financial position when, and only when, the Company has a legal right to set off the amounts and intends either to settle on a net basis or realize the asset and settle the liability simultaneously.

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

c. Fixed assets

Fixed assets (including right-of-use assets, see Note 3d) are measured using the cost model, i.e. initially measured at cost and subsequently carried net of accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Depreciation is applied using the straight-line method, over the estimated useful lives of the assets as follows:

Office equipment
Computer
Office furniture and fixture
Vehicle

When the carrying amount of these assets is greater than its estimated recoverable amount, the carrying amount of these assets is written down to its recoverable amount.

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

c. Aset tetap (Lanjutan)

Keuntungan atau kerugian pelepasan aset tetap ditentukan dengan membandingkan penerimaan dengan jumlah tercatat dan dicatat ke dalam laba rugi.

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode penyusutan dikaji ulang setiap akhir tahun dan pengaruh dari setiap perubahan ini diterapkan secara prospektif.

d. Sewa

Di awal kontrak, Perseroan menilai apakah suatu kontrak merupakan, atau mengandung, sewa. Suatu kontrak adalah, atau mengandung, sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian selama periode tertentu sebagai ganti imbalan. Untuk menilai apakah suatu kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian, Perseroan menilai apakah:

- kontrak melibatkan penggunaan suatu aset identifikasian - ini dapat ditentukan secara eksplisit atau implisit dan harus secara fisik dapat dibedakan atau mewakili secara substansial seluruh kapasitas aset yang secara fisik dapat dibedakan. Jika pemasok memiliki hak substitusi substantif, maka aset tersebut tidak teridentifikasi;
- Perseroan memiliki hak untuk memperoleh secara substansial semua manfaat ekonomi dari penggunaan aset selama periode penggunaan; dan
- Perseroan memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset. Perseroan memiliki hak ini ketika Perseroan memiliki hak untuk membuat keputusan yang paling relevan untuk mengubah bagaimana dan untuk tujuan apa aset tersebut digunakan.

Di awal atau pada saat penilaian kembali suatu kontrak yang mengandung suatu imbalan komponen sewa, Perseroan mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke masing-masing komponen sewa relative berdasarkan harga tersendiri dari komponen sewa.

Perseroan mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa pada tanggal dimulainya sewa. Aset hak-guna awalnya diukur pada biaya perolehan, yang terdiri dari jumlah pengukuran awal dari liabilitas sewa disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, ditambah dengan biaya langsung awal yang dikeluarkan dan estimasi biaya untuk membongkar dan memindahkan aset dasar atau untuk merestorasi aset dasar atau tempat di mana aset berada, dikurangi insentif sewa yang diterima.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

c. Fixed assets (Continued)

Gains or losses on disposal of fixed assets are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are included in profit or loss.

The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed each year and any change of estimate is accounted for prospectively.

d. Leases

At inception of a contract, the Company assesses whether a 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, the Company assesses whether:

- *the contract involves the use of an identified asset – this may be specified explicitly or implicitly and should be physically distinct or represent substantially all of the capacity of a physically distinct asset. If the supplier has a substantive substitution right, then the asset is not identified;*
- *the Company has the right to obtain substantially all of the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and*
- *the Company has the right to direct the use of the asset. The Company has this right when it has the decision-making rights that are most relevant to changing how and for what purpose the asset is used.*

At inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Company allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of their relative stand-alone prices.

The Company recognizes a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

d. Sewa (Lanjutan)

Aset hak-guna selanjutnya disusutkan dengan menggunakan metode garis-lurus dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir masa manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa. Estimasi masa manfaat dari aset hak-guna ditentukan atas dasar yang sama dengan aset tetap. Selain itu, aset hak-guna secara berkala dikurangi dengan kerugian penurunan nilai jika ada, dan disesuaikan dengan pengukuran kembali liabilitas sewa.

Liabilitas sewa pada awalnya diukur pada nilai kini atas pembayaran sewa yang belum dibayar pada tanggal permulaan, didiskontokan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa atau, jika suku bunga tersebut tidak dapat ditentukan, digunakan suku bunga pinjaman inkremental Perseroan. Umumnya, Perseroan menggunakan suku bunga pinjaman inkremental sebagai suku bunga diskonto.

Pembayaran sewa yang termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa terdiri dari:

- pembayaran tetap, termasuk pembayaran tetap secara substansi;
- pembayaran sewa variabel yang bergantung pada suatu indeks atau suku bunga, yang pada awalnya diukur dengan menggunakan indeks atau suku bunga pada tanggal permulaan;
- jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan dalam jaminan nilai residual; dan
- harga eksekusi opsi beli dimana Perseroan cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut, pembayaran sewa dalam periode perpanjangan opsional jika Perseroan cukup pasti untuk mengeksekusi opsi perpanjangan, dan penalti untuk penghentian dini dari sewa kecuali jika Perseroan cukup pasti untuk tidak mengakhirinya lebih dini.

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

Ketika liabilitas sewa diukur 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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

d. Leases (Continued)

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term. The estimated useful lives of right-of-use assets are determined on the same basis as those of fixed assets. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

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

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

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

The lease liability is measured at amortized cost using the effective interest method. 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 Company's estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, or if the Company changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option.

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

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

e. Imbalan kerja

Liabilitas imbalan pascakerja

Kewajiban atas imbalan pascakerja dihitung sebesar nilai kini dari estimasi imbalan yang akan diperoleh karyawan di masa mendatang sehubungan dengan jasa di masa sekarang dan masa lalu. Perhitungan imbalan pascakerja dilakukan oleh aktuaris berkualifikasi dengan menggunakan metode *projected unit credit*.

Keuntungan atau kerugian yang timbul dari pengukuran kembali actuarial dari liabilitas imbalan pascakerja diakui segera dalam penghasilan komprehensif lain. Ketika manfaat atas program berubah atau ketika terjadi kurtailmen program, dampak perubahan atas manfaat sehubungan dengan jasa lalu atau keuntungan atau kerugian atas kurtailmen diakui segera dalam laba rugi.

Kompensasi berbasis saham

Nilai wajar saat tanggal pemberian kompensasi berbasis saham ke karyawan diakui sebagai beban karyawan, berserta perubahan terkaitnya di ekuitas, selama periode sampai dengan karyawan berhak tanpa syarat atas kompensasi tersebut.

f. Pengakuan pendapatan

Pendapatan diakui berdasarkan imbalan yang ditentukan dalam kontrak dengan pelanggan. Perseroan mengakui pendapatan ketika menyelesaikan jasanya ke pelanggan.

Ketika Perseroan memberikan layanan manajemen investasi ke pelanggan, kewajiban kinerja dipenuhi dari waktu ke waktu, karena pelanggan secara bersamaan menerima dan mengkonsumsi manfaat dari layanan manajemen investasi yang diberikan. Tagihan biasanya terutang dalam waktu 30 hari. Jumlah yang belum ditagih disajikan sebagai aset kontrak. Aset kontrak dianggap sebagai piutang ketika hak atas pembayaran menjadi tanpa syarat.

Pendapatan diakui dari waktu ke waktu secara proporsional atas jumlah hari dari jasa yang telah diberikan.

g. Pendapatan keuangan dan biaya keuangan

Pendapatan keuangan terdiri dari pendapatan bunga atas dana yang diinvestasikan.

Biaya keuangan terdiri dari beban bunga atas utang bank dan liabilitas sewa.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

e. Employment benefits

Post-employment benefits liabilities

The obligation for post-employment benefits is calculated at the present value of estimated future benefits that the employees have earned in return for their services in the current and prior periods. The calculation is performed by a qualified actuary using the projected unit credit method.

Gains or losses arising from actuarial remeasurements of the obligation for post employment benefits are recognized immediately in other comprehensive income. When the benefits of a plan change or when a plan is curtailed, the resulting change in benefits that releases to past service or gain or loss on curtailment is recognized immediately in profit or loss.

Share-based compensations

The grant-date fair value of share-based compensation granted to employees is recognized as an employee expense, with a corresponding change in equity, over the period that the employees become unconditionally entitled to the compensation.

f. Revenue recognition

Revenue is measured based on the consideration specified in a contract with a customer. The Company recognizes revenue when it has rendered the services to a customer.

When the Company provides investment management services to customers, the performance obligation is satisfied over time, because the customer simultaneously receives and consumes the benefits from the investment management services as rendered. Invoices are usually payable within 30 days. Unbilled amount are presented as contract asset. The contract asset is considered a receivable when the entitlement to the payment becomes unconditional.

Revenue is recognized over time in proportion to the number of days the services have been rendered.

g. Finance income and finance costs

Finance income is comprised of interest income on funds invested.

Finance costs consist of interest expense on bank loan and lease liabilities.

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

h. Pajak penghasilan

Beban pajak terdiri dari beban pajak penghasilan badan kini dan tangguhan. Pajak kini dan pajak tangguhan diakui pada laba rugi kecuali terkait dengan item yang diakui secara langsung di penghasilan komprehensif lain atau ekuitas.

Pajak kini merupakan estimasi utang pajak atas laba kena pajak untuk tahun yang bersangkutan dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau yang secara substansial diberlakukan pada tanggal pelaporan, dan termasuk penyesuaian yang dibuat untuk provisi pajak tahun-tahun sebelumnya, baik untuk merekonsiliasi provisi pajak tersebut dengan pajak penghasilan yang dilaporkan dalam surat pelaporan pajak tahunan, atau dengan perbedaan yang timbul dari surat ketetapan pajak.

Pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tujuan pelaporan keuangan dan nilai yang digunakan untuk tujuan perpajakan. Pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang akan dikenakan terhadap perbedaan temporer pada saat pembalikan, berdasarkan peraturan yang telah berlaku atau secara substansial berlaku pada tanggal pelaporan. Metode ini juga mengharuskan pengakuan manfaat pajak masa depan, seperti kompensasi rugi fiskal, apabila besar kemungkinan manfaat pajak tersebut dapat direalisasi.

Pajak tangguhan ditelaah kembali setiap tanggal pelaporan dan dikurangi sepanjang tidak ada kemungkinan bahwa manfaat pajak tersebut akan direalisasikan; pengurangan - pengurangan tersebut akan dibalik ketika kemungkinan keuntungan yang dikenakan pajak di masa depan meningkat.

Penentuan jumlah pajak kini dan pajak tangguhan, Perseroan memperhitungkan dampak atas ketidakpastian posisi pajak dan tambahan atas pajak dan denda-denda.

Peraturan perpajakan di Indonesia menentukan beberapa jenis penghasilan kena pajak yang bersifat final. Pajak final Perseroan berasal dari pendapatan bunga bank. Pajak final yang dikenakan diakui dalam laba rugi pada saat terjadinya dan disajikan secara neto dengan pendapatan bunganya.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

h. Income taxes

Income tax expense comprises current and deferred corporate income tax. Current tax and deferred tax are recognized in profit or loss except to the extent that they relate to items recognized directly in other comprehensive income or equity.

Current tax is the expected tax payable to taxable income for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and includes true-up adjustments made to the previous years' tax provisions either to reconcile them with the income tax reported in annual tax returns, or to account for differences arising from tax assessments.

Deferred tax is recognized in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted as of the reporting date. This method also requires the recognition of future tax benefits, such as tax loss carry forwards, to the extent that realization of such benefits is probable.

Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized; such reductions are reversed when the probability of future taxable profit improves.

In determining the amount of current and deferred tax, the Company takes into account the impact of uncertain tax positions and any additional taxes and penalties.

Tax regulation in Indonesia defines certain taxable income that is subject to final tax. The Company's final tax was derived from interest income from banks. Final tax is recognized in profit or loss as incurred and presented net to its interest income.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

i. Penjabaran valuta asing

Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan ke mata uang fungsional Perseroan (Rupiah) dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal pelaporan.

Laba atau rugi kurs dari aset dan liabilitas moneter merupakan selisih antara biaya perolehan diamortisasi dalam Rupiah pada awal periode, yang disesuaikan dengan suku bunga efektif dan pembayaran selama periode berjalan, dengan biaya perolehan diamortisasi dalam mata uang asing yang dijabarkan ke dalam Rupiah dengan menggunakan kurs pada tanggal pelaporan.

Aset dan liabilitas non-moneter dalam mata uang asing yang dicatat pada nilai historis dijabarkan dengan menggunakan kurs pada tanggal transaksi.

Laba (rugi) kurs, yang telah maupun belum direalisasi, dikreditkan (dibebankan) dalam laba rugi.

j. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Dalam laporan keuangan ini, istilah pihak berelasi digunakan sesuai dengan PSAK 7 "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

Transaksi dan saldo dengan pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan.

k. Laba per saham

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perseroan dengan jumlah rata-rata tertimbang saham beredar/ditempatkan selama tahun yang bersangkutan.

l. Saham treasury

Saham treasury diukur sebesar imbalan yang dibayarkan, termasuk biaya transaksi signifikan yang dapat diatribusikan secara langsung (dikurangi pajak penghasilan), dan dikurangkan dari ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk. Pada saat diterbitkan kembali, Perseroan mengakui sebesar imbalan yang diterima, dikurangi biaya transaksi signifikan yang dapat diatribusikan secara langsung, dan diakui secara langsung di ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk. Kerugian atau keuntungan yang timbul dari pembelian, penjualan, penerbitan atau pembatalan saham treasury tidak diakui di laba rugi.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

i. Foreign currency translation

Transactions in foreign currencies are translated into the Company's functional currency (Rupiah) at the rates prevailing at transaction date. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated into Rupiah at exchange rates prevailing at reporting date.

The foreign currency gain or loss on monetary assets and liabilities is the difference between amortized cost in Rupiah at the beginning of the period, adjusted for effective interest rate and payments during the period, and the amortized cost measured in foreign currency, as translated into Rupiah at the exchange rate at reporting date.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

Foreign exchange gains (losses), realized and unrealized, are credited (charged) to profit or loss.

j. Transactions with related parties

In these financial statements, the term related parties are used as defined in PSAK 7 "Related Party Disclosures".

Transactions and balance of accounts with related parties are disclosed in the notes to the financial statements.

k. Earnings per share

Basic earnings per share are computed by dividing profit for the year attributable to the owners of the Company by the weighted average of total outstanding/issued shares during the year.

l. Treasury shares

Treasury stock is measured at consideration paid, including any significant directly attributable transaction costs (net of income taxes), and is deducted from equity attributable to the owners of the Company. Upon reissuance, the Company recognizes any consideration received, net of any significant directly attributable transaction costs, and is recognized directly in equity attributable to the owners of the Company. Gains or losses arising from purchase, sale, issuance or cancellation of treasury stock is not recognized in the profit or loss.

PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA TBK

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA TBK

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

4. KAS DAN SETARA KAS

	31 Maret/ March 2023	30 Juni/ June 2022
Kas		
Rupiah	4	1
Bank		
Rupiah		
Pihak ketiga		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	3.069	485
PT Bank Central Asia Tbk	71	2.084
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	100	100
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	33	24
Dolar Amerika Serikat		
Pihak ketiga		
PT Bank Permata Tbk	1.246	1.228
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	674	54
Jumlah kas dan bank	5.197	3.976
Deposito berjangka		
Rupiah		
Pihak ketiga		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	35.869	-
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	25.143	49.247
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	21.292	35.791
PT Bank Permata Tbk	-	35.083
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	3.034
Dolar Amerika Serikat		
Pihak ketiga		
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	19.868	-
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	11.393	9.651
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	-	35.626
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	2.972
	113.565	171.404
Jumlah kas dan setara kas	118.762	175.380

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 Maret/ March 2023	30 Juni/ June 2022
Cash		
Rupiah	4	1
Bank		
Rupiah		
Third parties		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	3.069	485
PT Bank Central Asia Tbk	71	2.084
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	100	100
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	33	24
United States Dollar		
Third parties		
PT Bank Permata Tbk	1.246	1.228
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	674	54
Total cash and bank	5.197	3.976
Time deposits		
Rupiah		
Third parties		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	35.869	-
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	25.143	49.247
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	21.292	35.791
PT Bank Permata Tbk	-	35.083
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	3.034
United States Dollar		
Third parties		
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	19.868	-
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	11.393	9.651
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	-	35.626
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	2.972
	113.565	171.404
Total cash and cash equivalents	118.762	175.380

Tingkat bunga per tahun:

	31 Maret/ March 2023	30 Juni / June 2022
Deposito berjangka		
Rupiah	2,55% - 5,75%	2,50% - 3,75%
Dolar Amerika Serikat	0,20% - 3,25%	0,20% - 0,50%
Bank		
Rupiah	0,00% - 0,25%	0,00% - 0,25%
Dolar Amerika Serikat	0,00% - 0,125%	0,00% - 0,125%

Interest rate per annum:

	31 Maret/ March 2023	30 Juni / June 2022
Time deposit		
Rupiah	2,55% - 5,75%	2,50% - 3,75%
United States Dollar	0,20% - 3,25%	0,20% - 0,50%
Bank		
Rupiah	0,00% - 0,25%	0,00% - 0,25%
United States Dollar	0,00% - 0,125%	0,00% - 0,125%

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

5. PIUTANG DARI KEGIATAN MANAJER INVESTASI

	31 Maret/ March 2023
Pihak berelasi (Catatan 22)	
Jasa manajer investasi	31.619
Pembelian dan penjualan kembali reksa dana	-
	<u>31.619</u>
Pihak ketiga	
Jasa manajer investasi	3.613
	<u>35.232</u>

Perseroan tidak membentuk cadangan kerugian penurunan nilai karena pihak manajemen berkeyakinan bahwa piutang dari kegiatan manajer investasi dapat tertagih. Pada tanggal pelaporan, piutang tersebut belum jatuh tempo.

6. BEBAN DIBAYAR DI MUKA

	31 Maret/ March 2023
Abodemen	674
Asuransi	84
Lain-lain	-
	<u>758</u>

7. INVESTASI PADA SAHAM

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah saham/ Number of shares
PT Buka Investasi Digital	20.06%	103.132

Pada tanggal 8 Desember 2020, Perseroan menyeteror Rp 50.000 untuk memperoleh 20% saham PT Buka Investasi Bersama (BIB) yang didirikan oleh PT Bukalapak.com (BL) dengan tujuan memperluas distribusi layanan penawaran dan penjualan efek reksa dana dan komoditas emas melalui aplikasi BukaReksa yang ada di platform Bukalapak, yang sebelumnya dilakukan oleh pihak luar. Investasi ini merupakan aset keuangan dan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi karena:

- Dengan kepemilikan hanya 20%, manajemen telah menegaskan bahwa Perseroan tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap kegiatan operasional investee, yang diarahkan dan ditentukan oleh pemegang saham mayoritas; dan
- Perseroan memiliki niat untuk menjual investasi ini di masa depan.

Di tahun berjalan, Perseroan dan BL sepakat untuk mendirikan PT Buka Investasi Digital (BID) sebagai perusahaan holding yang memiliki pengendalian atas BIB. BID memiliki ijin usaha yang lebih luas daripada BIB sehingga BID dapat merambah ke bidang usaha selain penawaran dan penjualan efek reksa dana dan komoditas emas. Karenanya, pada tanggal 28 Maret 2022, Perseroan mengalihkan 20% kepemilikannya di BIB ke BID dan memperoleh 20,06% saham di BID. Selain itu, Perseroan melakukan penyertaan modal tambahan dalam bentuk kas senilai Rp 53.

5. RECEIVABLES FROM INVESTMENT MANAGER ACTIVITIES

	30 Juni / June 2022	
		<i>Related parties (Note 22)</i>
	35.516	<i>Investment manager services</i>
	1	<i>Subscription and redemption fees</i>
	<u>35.517</u>	
		<i>Third parties</i>
	1.973	<i>Investment manager services</i>
	<u>37.490</u>	

The Company did not provide allowance for impairment losses because management believes that receivables from investment manager activities are collectible. As of reporting dates, these receivables are not due yet.

6. PREPAID EXPENSES

	30 Juni/ June 2022	
	428	<i>Subscriptions</i>
	209	<i>Insurance</i>
	7	<i>Others</i>
	<u>644</u>	

7. INVESTMENT IN SHARES

	Teknik penilaian nilai wajar/ Fair value valuation techniques	Nilai wajar/ Fair value	
		31 Maret / March 2023	30 Juni / June 2022
PT Buka Investasi Digital	Level 3	<u>50.812</u>	<u>50.384</u>

On 8 December 2020, the Company injected Rp 50,000 to acquire 20% shares of PT Buka Investasi Bersama (BIB) established by PT Bukalapak.com (BL) with the objective of expanding its distribution channel through offering and selling mutual funds and gold commodity through BukaReksa application that is in Bukalapak's platform, which was previously performed by an external party. This investment is a financial asset measured at fair value-through-profit-or-loss because:

- *With only 20% ownership, management has asserted that the Company does not have any significant influence on the investee's operational activities, which are directed and determined by the majority shareholder; and*
- *The Company has intent to sell this investment in the future.*

During the year, the Company and BL agreed to establish PT Buka Investasi Digital (BID) as a holding company that has control over BIB. BID has more business licenses than BIB so BID can penetrate to other businesses other than offering and selling mutual funds and gold commodity. Therefore, on 28 March 2022, the Company transferred its 20% ownership in BIB to BID and acquired 20.06% shares of BID. In addition, the Company make additional capital injection in the form of cash amounting to Rp 53.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

7. INVESTASI PADA SAHAM (Lanjutan)

Nilai wajar investasi tersebut dikategorikan sebagai nilai wajar Level 3 yang berulang pada tanggal pelaporan. Ini dikarenakan saham tersebut tidak terdaftar di suatu bursa dan tidak ada transaksi *arm's length* terkini atas saham tersebut yang dapat diobservasi.

7. INVESTMENT IN SHARES (Continued)

The fair value of these investments were categorized as Level 3 recurring fair value at reporting dates. This was because the shares were not listed on an exchange and there were no recent observable *arm's length* transactions in the shares.

Teknik penilaian/ <i>Valuation technique</i>	Input signifikan yang tidak dapat diobservasi/ <i>Significant unobservable inputs</i>	Hubungan antara input signifikan yang tidak dapat diobservasi dan pengukuran nilai wajar/ <i>Inter-relationships between significant unobservable inputs and fair value measurement</i>
Pendekatan pendapatan yang menggunakan bobot 60:40 atas metode diskonto arus kas dan penyesuaian aset bersih./ <i>An income approach using a 60:40 weighted of discounted cash flow and adjusted net asset methods.</i>		
Diskonto arus kas: model penilaian ini mempertimbangkan nilai kini atas pemasukan kas masa depan yang diharapkan, didiskonto menggunakan tingkat diskonto yang disesuaikan dengan risiko, dan tingkat pertumbuhan tetap./ <i>Discounted cash flows: the valuation model considers the present value of the expected future cash inflows, discounted using a risk-adjusted discount rate, and terminal growth rate.</i>	- Tingkat diskonto yang disesuaikan dengan risiko./ <i>Risk-adjusted discount rate: 9,01% - 10,66%.</i> - Tingkat pertumbuhan tetap./ <i>Terminal growth rate: 2%.</i>	Nilai wajar estimasi akan naik (turun) jika./ <i>The estimated fair value would increase (decrease) if:</i> - Arus kas masuk yang diharapkan naik (turun);/ <i>The expected cash inflows were higher (lower);</i> - Tingkat diskonto yang disesuaikan dengan risiko turun (naik); atau/ <i>The risk-adjusted discount rate was lower (higher); or</i> - Tingkat pertumbuhan tetap naik (turun)./ <i>The terminal growth rate was higher (lower).</i>

Arus kas masuk yang diharapkan diestimasi berdasarkan pendapatan tahunan yang diharapkan akan tercapai dalam kurun waktu sepuluh tahun kedepan dengan memaksimalkan penetrasi terhadap basis pelanggan milik BL dan menarik individu dengan nilai kekayaan yang tinggi.

The expected cash inflows is estimated based on the expected annual revenues that are achieved in the next ten years by maximizing penetration to the existing BL's customer base and by attracting high-net worth individuals.

Tingkat diskonto yang disesuaikan dengan risiko merupakan pengukuran setelah pajak yang diestimasi berdasarkan tingkat biaya modal rata-rata tertimbang yang relevan.

The risk-adjusted discount rate is a post-tax measure estimated based on the relevant weighted average cost of capital.

Tingkat pertumbuhan tetap diestimasi dengan mempertimbangkan pertumbuhan organik untuk selamanya dan pertumbuhan makro ekonomi Indonesia yang diharapkan.

The terminal growth rate is estimated by taking into account organic growth in perpetuity and the expected growth of macro economy in Indonesia.

Tabel dibawah ini menunjukkan perubahan nilai wajar dari investasi Perseroan di PT Buka Investasi Digital.

The tables below shows changes in fair value of the Company's investment in PT Buka Investasi Digital.

	2023	2022	
Saldo awal	50.384	50.000	Beginning balance
Penambahan	-	53	Addition
Perubahan nilai wajar	428	331	Changes in fair value
Saldo akhir	50.812	50.384	Ending Balance

8. INVESTASI PADA REKSA DANA**8. INVESTMENT IN MUTUAL FUND**

	31 Maret/ March 2023	30 Juni/ June 2022	
Pihak berelasi (Catatan 22)			Related party (Note 22)
Nilai perolehan	100.000	100.000	Acquisition cost
Perubahan nilai wajar, neto	3.385	1.404	Changes in fair value, net
	103.385	101.404	

Akun ini menunjukkan jumlah saldo unit penyertaan Perseroan di Ashmore Dana Pasar Uang Nusantara (ADPUN), Ashmore Dana Pasar Uang Syariah (ADPUS) dan Ashmore Dana USD Fixed Income (ADUFI).

This account represent the Company's total unit holding in Ashmore Dana Pasar Uang Nusantara (ADPUN), Ashmore Dana Pasar Uang Syariah (ADPUS) and Ashmore Dana USD Fixed Income (ADUFI).

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

8. INVESTASI PADA REKSA DANA (Lanjutan)

Perseroan telah melepas seluruh unit penyetaraannya di ADPUN pada 13 Oktober 2022. Perseroan melakukan penyetaraan di ADPUS pada tanggal 15 Juli 2022 dan ADUFI pada 13 Oktober 2022.

9. ASET TETAP

	31 Maret / March 2023			
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Saldo akhir/ Ending balance	
Biaya perolehan:				Cost:
Komputer	1.997	504	2.501	Computer
Kendaraan	435	-	435	Vehicle
Peralatan kantor	724	127	851	Office equipment
Inventaris dan perlengkapan kantor	4.768	286	5.054	Office furniture and fixture
	<u>7.924</u>	<u>917</u>	<u>8.841</u>	
Akumulasi penyusutan:				Accumulated depreciation:
Komputer	(1.856)	(81)	(1.937)	Computer
Kendaraan	(227)	(41)	(268)	Vehicle
Peralatan kantor	(683)	(35)	(718)	Office equipment
Inventaris dan perlengkapan kantor	(3.984)	(825)	(4.809)	Office furniture and fixture
	<u>(6.750)</u>	<u>(982)</u>	<u>(7.732)</u>	
Jumlah tercatat	<u>1.174</u>		<u>1.109</u>	Carrying amount
	30 Juni/June 2022			
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Saldo akhir/ Ending balance	
Biaya perolehan:				Cost:
Komputer	1.919	78	1.997	Computer
Kendaraan	435	-	435	Vehicle
Peralatan kantor	708	16	724	Office equipment
Inventaris dan perlengkapan kantor	4.768	-	4.768	Office furniture and fixture
	<u>7.830</u>	<u>94</u>	<u>7.924</u>	
Akumulasi penyusutan:				Accumulated depreciation:
Komputer	(1.524)	(332)	(1.856)	Computer
Kendaraan	(172)	(55)	(227)	Vehicle
Peralatan kantor	(615)	(68)	(683)	Office equipment
Inventaris dan perlengkapan kantor	(2.810)	(1.174)	(3.984)	Office furniture and fixture
	<u>(5.121)</u>	<u>(1.629)</u>	<u>(6.750)</u>	
Jumlah tercatat	<u>2.709</u>		<u>1.174</u>	Carrying amount

Seluruh aset tetap telah diasuransikan kepada PT Asuransi Central Asia terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp 26.660 pada 31 Maret 2023 dan 30 Juni 2022.

Pada tanggal 31 Maret 2023 dan 30 Juni 2022, terdapat aset tetap yang telah disusutkan sepenuhnya dan masih digunakan. Jumlah biaya perolehan atas aset tetap tersebut adalah masing – masing sebesar Rp. 7.144 dan Rp 1.180.

Pada tanggal 31 Maret 2023 dan 30 Juni 2022, Perseroan tidak memiliki aset tetap yang dijadikan jaminan. Manajemen berkeyakinan tidak terdapat penurunan nilai aset tetap selama tahun berjalan.

Perseroan tidak memiliki komitmen pembelian aset tetap pada tanggal 31 Maret 2023.

8. INVESTMENT IN MUTUAL FUND (Continued)

The Company has dispose its entire unitholding in ADPUN on 13 October 2022. The Company made subscription in ADPUS on 15 July 2022 and ADUFI on 13 October 2022.

9. FIXED ASSETS

All fixed assets were insured with PT Asuransi Central Asia against fire, theft and other possible risks for sum insured of Rp 26,660 for the period 31 March 2023 and 30 June 2022.

As of 31 March 2023 and 30 June 2022, there were fully depreciated fixed assets and still in use. Total acquisition cost for those fixed assets were Rp 7,144 and Rp 1,180, respectively.

As of 31 March 2023 and 30 June 2022 the Company did not have any fixed assets pledged as collateral. Management believes that there was no impairment of fixed assets during the year.

The Company had no commitment to purchase fixed assets as of 31 March 2023.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

10. ASET HAK-GUNA DAN LIABILITAS SEWA

Pada tanggal 27 April 2018, Perseroan melakukan perjanjian sewa dengan PT Prima Bangun Investama untuk sewa kantor Perseroan seluas 735,28 meter persegi untuk jangka waktu 10 tahun yang dimulai pada tanggal 1 September 2018 dan akan berakhir pada tanggal 31 Agustus 2028. Perjanjian tersebut termasuk opsi untuk memperbarui sewa 2 kali untuk masing-masing 3 tahun berikutnya setelah akhir masa kontrak. Rekonsiliasi aset hak-guna dan liabilitas sewa adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 2023	30 Juni/ June 2022
Aset hak-guna		
Saldo awal periode	18.047	20.974
Beban penyusutan selama periode berjalan	(2.195)	(2.927)
Saldo akhir periode	<u>15.852</u>	<u>18.047</u>
Liabilitas sewa		
Liabilitas sewa akan terutang pada:		
Tahun berakhir 30 Juni 2023	880	3.520
Tahun berakhir 30 Juni 2024	3.716	3.716
Tahun berakhir 30 Juni 2025	3.755	3.755
Tahun berakhir 30 Juni 2026 dan seterusnya	11.893	11.893
Jumlah pembayaran sewa minimum di masa depan	20.244	22.884
Bunga atas pembayaran sewa	(2.772)	(3.556)
Nilai kini pembayaran sewa	<u>17.472</u>	<u>19.328</u>
Jumlah diakui di laba rugi		
Bunga atas liabilitas sewa	785	1.170
Beban penyusutan aset hak-guna	2.195	2.927

11. ASET LAIN-LAIN

	31 Maret/ March 2023	30 Juni/ June 2022
Uang muka pembelian aset takberwujud	6.046	3.910
Uang jaminan	1.106	1.106
Aset takberwujud	120	153
	<u>7.272</u>	<u>5.169</u>

Sebagian besar uang jaminan berasal dari jaminan yang dapat dikembalikan atas sewa kantor Perseroan dari PT Prima Bangun Investama selama masa sewa berlangsung.

12. UTANG LAIN-LAIN

	31 Maret/ March 2023	30 Juni/ June 2022
Pihak berelasi (Catatan 22)		
Beban pemeliharaan sistem	7.140	7.452
Pihak ketiga		
Komisi agen penjualan	10.494	11.673
Lain-lain	2.977	1.102
	<u>13.471</u>	<u>12.775</u>
	<u>20.611</u>	<u>20.227</u>

10. RIGHT-OF-USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES

On 27 April 2018, the Company entered into a lease agreement with PT Prima Bangun Investama for the Company's office space of 735.28 square meters wide for a term of 10 years which start on 1 September 2018 and will be ended on 31 August 2028. The contracts include an option to renew the lease 2 times for a further 3 years each after the end of the contract term. The reconciliation of right-of-use assets and lease liabilities was as follows:

	31 Maret/ March 2023	30 Juni/ June 2022
Right-of-use assets		
Beginning balance	18.047	20.974
Depreciation charged for the period	(2.195)	(2.927)
Ending balance	<u>15.852</u>	<u>18.047</u>
Lease liabilities		
Lease liabilities are payable as follows:		
Year ending 30 June 2023	880	3.520
Year ending 30 June 2024	3.716	3.716
Year ending 30 June 2025	3.755	3.755
Year ending 30 June 2026 onwards	11.893	11.893
Total future minimum lease payments	20.244	22.884
Interest portion of the lease payments	(2.772)	(3.556)
Present value of lease payments	<u>17.472</u>	<u>19.328</u>
Amounts recognised in profit or loss		
Interest on lease liabilities	785	1.170
Depreciation of right-of-use assets	2.195	2.927

11. OTHER ASSETS

Most of the security deposits represent refundable deposits for the Company's office rental to PT Prima Bangun Investama for the rental period.

12. OTHER PAYABLES

	31 Maret/ March 2023	30 Juni/ June 2022
Related parties (Note 22)		
System maintenance expenses	7.140	7.452
Third parties		
Commission to selling agents	10.494	11.673
Others	2.977	1.102
	<u>13.471</u>	<u>12.775</u>
	<u>20.611</u>	<u>20.227</u>

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

13. LIABILITAS IMBALAN PASCAKERJA

Sesuai dengan undang-undang ketenagakerjaan di Indonesia, Perseroan wajib memberikan imbalan pascakerja karyawan pada saat pemutusan hubungan kerja atau pada saat karyawan pensiun. Imbalan pascakerja ini diberikan berdasarkan masa kerja dan kompensasi karyawan pada saat pemutusan hubungan kerja atau pensiun.

Perseroan memiliki suatu program manfaat pasti yang meliputi seluruh karyawan tetap yang memenuhi persyaratan Mutasi nilai kini liabilitas imbalan pasti selama periode berjalan adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 2023	30 Juni/ June 2022
Liabilitas imbalan pasti pada awal tahun	3.324	4.338
Termasuk dalam laba rugi:		
Beban jasa kini	644	593
Beban jasa lalu	-	(1.853)
Beban bunga	-	190
	<u>644</u>	<u>(1.070)</u>
Termasuk dalam penghasilan komprehensif lain:		
Perubahan asumsi keuangan	-	(100)
Penyesuaian pengalaman	-	156
	<u>-</u>	<u>56</u>
Liabilitas imbalan pasti akhir periode	<u>3.968</u>	<u>3.324</u>

Tingkat diskonto digunakan dalam menentukan nilai kini kewajiban imbalan kerja pada tanggal penilaian. Secara umum, tingkat diskonto biasanya ditentukan sesuai dengan ketersediaan obligasi pemerintah dengan kualitas tinggi yang ada di pasar aktif pada tanggal posisi keuangan.

Asumsi tingkat kenaikan gaji di masa depan memproyeksikan kewajiban imbalan kerja mulai dari tanggal penilaian sampai dengan usia pensiun normal. Tingkat kenaikan gaji pada umumnya ditentukan berdasarkan penyesuaian inflasi terhadap tingkat upah dan kenaikan masa kerja.

14. MODAL SAHAM

Berdasarkan akta notaris No. 11 tanggal 8 November 2021 dari Chandra Lim, S.H., LL.M., notaris di Jakarta, para pemegang saham Perseroan menyetujui rencana perubahan nilai nominal saham Perseroan dari Rp 25 (Rupiah penuh) menjadi Rp 12,5 (Rupiah penuh) per saham.

13. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES

In accordance with Indonesian labor laws, the Company is required to provide certain post-employment benefits to its employees when their employment is terminated or when they retire. These benefits are primarily based on years of service and the employees' compensation at termination or retirement.

The Company has defined benefit plan covering all of its eligible employees. Movement in the present value of defined benefits obligation during the periods was as follows:

	31 Maret/ March 2023	30 Juni/ June 2022	
			<i>Defined benefits liabilities at the beginning of the year</i>
			<i>Included in profit or loss:</i>
			<i>Current service cost</i>
			<i>Past service cost</i>
			<i>Interest cost</i>
			<i>Included in other comprehensive income:</i>
			<i>Financial assumptions changes</i>
			<i>Experience adjustment</i>
			<i>Defined benefits liabilities at the end of the period</i>

The discount rate is used in determining the present value of the benefit obligation at valuation date. In general, the discount rate is usually determined in line with the availability of high quality government bond in the active capital market at the financial position date.

The future salary increment assumption projects the benefit obligation starting from the valuation date up to the normal retirement age. The increase rate of salary is generally determined based on inflation adjustment to pay scales and increase in length of service.

14. SHARE CAPITAL

Based on notarial deed No. 11 dated 8 November 2021 of Chandra Lim, S.H., LL.M., notary in Jakarta, the shareholders of the Company approved the plan to change the nominal value of the Company's shares from Rp 25 (whole Rupiah) to Rp 12.5 (whole Rupiah) per share.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

14. MODAL SAHAM (Lanjutan)**a. Struktur pemegang saham**

Susunan pemegang saham Perseroan pada tanggal 31 Maret 2023 adalah sebagai berikut:

Pemegang saham	Jumlah saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan (%)/ Percentage of ownership (%)	Modal ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and paid – up capital stock	Shareholders
Ashmore Investment Management Limited	1.334.120.000	60,035	16.676	Ashmore Investment Management Limited
PT Adikarsa Sarana	289.921.600	13,047	3.624	PT Adikarsa Sarana
Bapak Ronaldus Gandahusada	140.000.000	6,300	1.750	Mr. Ronaldus Gandahusada
Bapak FX Eddy Hartanto	125.200.000	5,634	1.565	Mr. FX Eddy Hartanto
Bapak Arief Cahyadi Wana	120.000.000	5,400	1.500	Mr. Arief Cahyadi Wana
Bapak Steven Satya Yudha	221.000	0,010	3	Mr. Steven Satya Yudha
Masyarakat (masing-masing dibawah 5%)	205.341.900	9,240	2.567	Public (below 5% each)
	2.214.804.500	99,666	27.685	
Saham tresuri	7.417.900	0,334	93	Treasury shares
	2.222.222.400	100,000	27.778	

Susunan pemegang saham Perseroan pada tanggal 30 Juni 2022 adalah sebagai berikut:

Pemegang saham	Jumlah saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan (%)/ Percentage of ownership (%)	Modal ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and paid – up capital stock	Shareholders
Ashmore Investment Management Limited	1.334.120.000	60,035	16.676	Ashmore Investment Management Limited
PT Adikarsa Sarana	289.921.600	13,047	3.624	PT Adikarsa Sarana
Bapak Ronaldus Gandahusada	140.000.000	6,300	1.750	Mr. Ronaldus Gandahusada
Bapak FX Eddy Hartanto	125.200.000	5,634	1.565	Mr. FX Eddy Hartanto
Bapak Arief Cahyadi Wana	120.000.000	5,400	1.500	Mr. Arief Cahyadi Wana
Bapak Steven Satya Yudha	221.000	0,010	3	Mr. Steven Satya Yudha
Masyarakat (masing-masing dibawah 5%)	208.634.600	9,388	2.608	Public (below 5% each)
	2.218.097.200	99,814	27.726	
Saham tresuri	4.125.200	0,186	52	Treasury shares
	2.222.222.400	100,000	27.778	

b. Saham tresuri

Perseroan melakukan pembelian kembali sebagian saham yang diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia, yang diperkenankan sesuai Peraturan OJK No. 2/POJK.04/2013 tanggal 23 Agustus 2013. Pembelian kembali tersebut dilakukan secara bertahap selama tahun 2021 sampai 2023. Pada tanggal 31 Maret 2023, Perseroan memiliki saham tresuri sebanyak 7.417.900 lembar saham dengan nilai sebesar Rp 11.454.

14. SHARE CAPITAL (Continued)**a. Shareholding structure**

The Company's shareholders composition as of 31 March 2023 were as follows:

Pemegang saham	Jumlah saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan (%)/ Percentage of ownership (%)	Modal ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and paid – up capital stock	Shareholders
Ashmore Investment Management Limited	1.334.120.000	60,035	16.676	Ashmore Investment Management Limited
PT Adikarsa Sarana	289.921.600	13,047	3.624	PT Adikarsa Sarana
Mr. Ronaldus Gandahusada	140.000.000	6,300	1.750	Mr. Ronaldus Gandahusada
Mr. FX Eddy Hartanto	125.200.000	5,634	1.565	Mr. FX Eddy Hartanto
Mr. Arief Cahyadi Wana	120.000.000	5,400	1.500	Mr. Arief Cahyadi Wana
Mr. Steven Satya Yudha	221.000	0,010	3	Mr. Steven Satya Yudha
Public (below 5% each)	205.341.900	9,240	2.567	Public (below 5% each)
	2.214.804.500	99,666	27.685	
Treasury shares	7.417.900	0,334	93	Treasury shares
	2.222.222.400	100,000	27.778	

The Company's shareholders composition as of 30 June 2022 were as follows:

Pemegang saham	Jumlah saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan (%)/ Percentage of ownership (%)	Modal ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and paid – up capital stock	Shareholders
Ashmore Investment Management Limited	1.334.120.000	60,035	16.676	Ashmore Investment Management Limited
PT Adikarsa Sarana	289.921.600	13,047	3.624	PT Adikarsa Sarana
Mr. Ronaldus Gandahusada	140.000.000	6,300	1.750	Mr. Ronaldus Gandahusada
Mr. FX Eddy Hartanto	125.200.000	5,634	1.565	Mr. FX Eddy Hartanto
Mr. Arief Cahyadi Wana	120.000.000	5,400	1.500	Mr. Arief Cahyadi Wana
Mr. Steven Satya Yudha	221.000	0,010	3	Mr. Steven Satya Yudha
Public (below 5% each)	208.634.600	9,388	2.608	Public (below 5% each)
	2.218.097.200	99,814	27.726	
Treasury shares	4.125.200	0,186	52	Treasury shares
	2.222.222.400	100,000	27.778	

b. Treasury shares

The Company repurchased its shares publicly traded on the Indonesia Stock Exchange, as permitted by OJK Regulation No. 2/POJK.04/2013 dated 23 August 2013 the repurchase was executed gradually in several periods during the year 2021 until 2023. As at 31 March 2023, the Company had 7,417,900 shares of treasury stocks for a total price of Rp 11,454.

15. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini merupakan agio saham yang berasal dari selisih antara hasil penerimaan dan penawaran perdana saham kepada masyarakat dikurangi dengan biaya emisi saham. Saldo pada tanggal 31 Maret 2023 dan 30 Juni 2022 adalah sebagai berikut:

	Agio saham/ Share premium	Biaya emisi saham/ Share issuance costs	Jumlah/ Total	
Penawaran umum perdana 111.111.200 saham dengan harga Rp 1.900 (Rupiah penuh) dengan nilai nominal Rp 25 (Rupiah penuh) per saham	208.334	(7.367)	200.967	Initial public offering of 111,111,200 shares at Rp 1,900 (whole Rupiah) with nominal value of Rp 25 (whole Rupiah) per shares

15. ADDITIONAL PAID IN CAPITAL

This account represents additional paid in capital derived from proceeds of initial public offering less share issuance cost. Balance as of 31 March 2023 and 30 June 2022 is as follows:

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

16. SALDO LABA

Saldo laba dicadangkan Perseroan pada tanggal 31 Maret 2023 dan 30 Juni 2022 adalah sebesar Rp 5.560. Cadangan wajib tersebut dibentuk sesuai dengan keputusan para pemegang saham dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan pada tanggal 7 Oktober 2020.

Pada tanggal 31 Januari 2022, Perseroan mengumumkan pembagian dividen interim untuk tahun 2022 sebesar Rp 20 (Rupiah penuh) per saham atau seluruhnya Rp 44.365 dan telah dibayarkan pada tanggal 25 Februari 2022.

Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan yang diadakan pada tanggal 18 Oktober 2022 memutuskan untuk membagikan dividen final untuk tahun buku 2022 sebesar Rp 32,5 (Rupiah penuh) per saham atau seluruhnya Rp 72.086. Dividen tersebut dibayarkan pada tanggal 11 November 2022.

Pada tanggal 30 Januari 2023, Perseroan mengumumkan pembagian dividen interim untuk tahun 2023 sebesar Rp 16 (Rupiah penuh) per saham atau seluruhnya Rp 35.440 dan telah dibayarkan pada tanggal 24 Februari 2023.

17. PENDAPATAN KEGIATAN MANAJER INVESTASI

Akun ini merupakan imbalan jasa yang diperoleh Perseroan sebagai manajer investasi dari dana yang dikelola Perseroan, diakui dari waktu ke waktu, dengan rincian sebagai berikut:

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal 31 Maret/ Nine-month Period Ended 31 March	
	2023	2022
Pihak berelasi (Catatan 22)		
Jasa manajemen		
Reksa dana Ashmore Dana		
Ekuitas Nusantara	61.049	93.038
Reksa dana Ashmore Dana		
Progresif Nusantara	39.643	46.155
Reksa dana Ashmore Dana Obligasi		
Unggulan Nusantara	33.143	43.652
Lain-lain (masing-masing dibawah 10%)	89.377	111.615
Lain-lain	2	16
	<u>223.214</u>	<u>294.476</u>
Pihak ketiga		
Jasa manajemen	23.574	11.090
	<u>246.788</u>	<u>305.566</u>

Related parties (Note 22)
Management fees
Reksa dana Ashmore Dana
Ekuitas Nusantara
Reksa dana Ashmore Dana
Progresif Nusantara
Reksa dana Ashmore Dana
Obligasi Unggulan Nusantara
Others (each below 10%)
Others

Third parties
Management fees

18. BEBAN KEPEGAWAIAN

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal 31 Maret/ Nine-month Period Ended 31 March	
	2023	2022
Gaji dan tunjangan	29.287	25.396
Tunjangan kinerja	21.348	25.705
Imbalan pascakerja (Catatan 13)	644	869
Lain-lain	699	527
	<u>51.978</u>	<u>52.497</u>

16. RETAINED EARNINGS

The balance of the appropriated retained earnings of the Company as of 31 March 2023 and 30 June 2022 were Rp 5,560. The statutory reserves was appropriated by the action of shareholders at Annual General Meetings of Shareholders on 7 October 2020.

On 31 January 2022, the Company declared the distribution of an interim dividend for 2022 amounting to Rp 20 (whole Rupiah) per shares or in total amounting Rp 44,365 and was paid on 25 February 2022.

The Annual General Shareholders' Meeting of the Company which was held on 18 October 2022 resolved to distribute final dividends for the 2022 financial year amounted to Rp 32,5 (whole Rupiah) per shares, totalling Rp 72,086. This dividend was paid on 11 November 2022.

On 30 January 2023, the Company declared the distribution of an interim dividend for 2023 amounting to Rp 16 (whole Rupiah) per shares or in total amounting Rp 35,440 and was paid on 24 February 2023.

17. INVESTMENT MANAGER FEES

This account represents fees obtained by the Company as an investment manager from funds managed by the Company, recognized over time, with the following details:

18. PERSONNEL EXPENSES

Salaries and allowances
Performance allowance
Post-employment benefits (Note 13)
Others

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

19. PERPAJAKAN

- a. Komponen dari utang pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal 31 Maret/ Nine-month Period Ended 31 March	
	2023	2022
Pajak penghasilan badan	17.865	23.618
	17.865	23.618

- b. Komponen dari beban pajak adalah sebagai berikut:

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal 31 Maret/ Nine-month Period Ended 31 March	
	2023	2022
Pajak kini	17.865	23.618
Pajak tangguhan	(142)	(191)
	17.723	23.427

- c. Komponen pajak dibayar di muka adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 2023	30 Juni/ June 2022
Pasal 23	4.405	12
Pasal 25	8.224	-
	12.629	12

- d. Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dengan beban pajak adalah sebagai berikut:

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal 31 Maret/ Nine-month Period Ended 31 March	
	2023	2022
Laba sebelum pajak	84.489	108.992
Perbedaan temporer:		
Imbalan kerja	644	869
Aset hak-guna/ Sewa	-	-
	644	869
Beban yang tidak dapat diperhitungkan	(362)	1.371
Penghasilan yang sudah dikenakan pajak final	(3.566)	(3.877)
	(3.928)	(2.506)
Penghasilan kena pajak	81.205	107.355
Tarif pajak yang berlaku	22%	22%
Beban pajak penghasilan kini	17.865	23.618
Pembentukan atas perbedaan temporer	(142)	(191)
Beban pajak penghasilan kini	17.723	(23.427)

- e. Pajak penghasilan untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2023 dan 2022 dihitung sesuai dengan tarif pajak yang berlaku yaitu 22%.

- f. Berdasarkan peraturan perpajakan di Indonesia, Perseroan melaporkan/menyetorkan pajak berdasarkan sistem self-assessment. Fiskus dapat menetapkan atau mengubah pajak tersebut dalam jangka waktu tertentu sesuai dengan peraturan yang berlaku.

19. TAXATION

- a. The component of income tax payable was as follows:

Corporate Income Tax

- b. The components of income tax expense were as follows:

Current tax
Deferred tax

- b. The component of prepaid taxes were as follows:

Article 23
Article 25

- c. The reconciliation between income before tax per statement of profit or loss and income tax expense was as follows:

Income before tax
Temporary differences:
Employment benefits
Right-of-use asset/ Lease

Non-deductible expenses

Income subjected to final tax

Taxable income

Enacted tax rate
Current income tax

Recognition of temporary difference
Current income tax expense

- d. Income tax expenses for the period ended 31 March 2023 and 2022 were calculated based on the enacted tax rate of 22%.

- e. Under the taxation law of Indonesia, the Company submit taxes on the basis of self-assessment. The tax authorities may assess or amend taxes within the statute of limitation under prevailing regulation.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

Dalam menentukan nilai pajak kini dan pajak tangguhan, Perseroan mempertimbangkan dampak dari posisi pajak yang tidak pasti dan apakah penambahan pajak dan bunga mungkin terjadi. Manajemen menilai bahwa akrual atas liabilitas pajak cukup untuk semua tahun pajak yang belum diperiksa berdasarkan penelaahan banyak faktor yang relevan, termasuk interpretasi dari peraturan pajak dan pengalaman sebelumnya. Penilaian dilakukan berdasarkan estimasi dan asumsi dan melibatkan pertimbangan mengenai kejadian di masa mendatang. Informasi baru yang tersedia menyebabkan manajemen mengubah pertimbangannya berkaitan pemulihan aset pajak yang ada dan realisasi dari liabilitas pajak. Perubahan tersebut akan berdampak pada beban pajak pada periode dimana perubahan tersebut terjadi.

- f. Efektif tanggal 31 Maret 2020, tarif pajak yang berlaku menurun menjadi 22% untuk tahun fiskal 2020 dan 2021, dan menjadi 20% yang dimulai sejak tahun fiskal 2022.

Pada bulan Oktober 2021, Pemerintah menerbitkan Undang-Undang No. 7/2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan ("Peraturan"). Peraturan tersebut menetapkan tarif pajak penghasilan wajib pajak dalam negeri sebesar 22% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022 dan seterusnya. Dengan demikian, penetapan tarif pajak sebelumnya sebesar 20% menjadi tidak berlaku setelah Peraturan ini disahkan.

20. KETERIKATAN PADA ENTITAS TERSTRUKTUR YANG TIDAK DIKONSOLIDASI

Sebuah entitas terstruktur adalah suatu entitas yang telah dirancang sehingga hak suara atau hak serupa lainnya bukan merupakan faktor dominan dalam memutuskan siapa yang mengendalikan entitas, seperti ketika hak suara yang berhubungan dengan tugas-tugas administrasi saja, atau ketika kegiatan yang relevan diarahkan dalam perjanjian tertulis.

Perseroan telah menilai apakah reksa dana yang dikelola oleh Perseroan memenuhi kriteria entitas terstruktur, melalui penelaahan terhadap faktor-faktor di atas, termasuk hak untuk menghapus Perseroan sebagai manajer investasi atau dari peran kunci manajemen lainnya. Perseroan menyimpulkan bahwa reksa dana yang dikelolanya merupakan entitas terstruktur.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

19. TAXATION (Continued)

In determining the amounts of current and deferred taxes, the Company takes into account the impact of uncertain tax positions and whether additional taxes and interest may be due. Management has assessed that the accruals for tax liabilities are adequate for all open tax years considering all relevant factors, including the interpretations of tax regulations and prior experience. The assessment relies on estimates and assumptions and may involve judgment about future events. New information may become available that causes management to change its judgment regarding the recoverability of existing tax assets and realization of the tax liabilities. Such changes will impact tax expense in the period in which the change occurs.

- f. *Effective 31 March 2020, the enacted tax rate decreases to 22% for fiscal year of 2020 and 2021, and to 20% starting fiscal year 2022 onwards.*

In October 2021, the Government issued Law No. 7/2021 regarding Harmonization of Tax Regulations (the "Regulation"). The Regulation has stipulated the income tax rate for domestic taxpayers of 22% which will be effective from the fiscal year 2022 onwards. Hence, the previous tax rate determination of 20% is not valid after the ratification of the Regulation.

20. INTEREST IN UNCONSOLIDATED STRUCTURED ENTITIES

A structured entity is an entity that has been designed so that voting or similar rights are not the dominant factor in deciding who controls the entity, such as when any voting rights relate to administrative tasks only, or when the relevant activities are directed by means of contractual arrangement.

The Company has assessed whether the mutual funds managed by the Company are structured entities, through the review of the above factors, including the rights to remove the Company as an investment manager or from another key management role. The Company concludes that the mutual funds managed by the Company are structured entities.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

20. KETERIKATAN PADA ENTITAS TERSTRUKTUR YANG TIDAK DIKONSOLIDASI (Lanjutan)

Entitas terstruktur umumnya dibiayai oleh pembelian unit oleh investor. Perseroan tidak memberikan bantuan keuangan atau jaminan atas pembayaran kembali setiap pinjaman dan tidak memiliki kewajiban kontraktual atau niat saat ini untuk memberikan dukungan keuangan kepada entitas terstruktur yang tidak dikonsolidasi di masa depan.

Perseroan bertindak sebagai manajer investasi dari reksa dana dan mengelola portofolio mereka untuk memperoleh pendapatan manajemen berdasarkan besaran nilai aset bersih atau dana kelolaan mereka. Entitas terstruktur memungkinkan investor untuk berinvestasi dalam portofolio aset dengan tujuan untuk memperoleh imbalan hasil investasi melalui apresiasi modal dan/atau pendapatan investasi. Oleh karena itu, investor rentan terhadap risiko harga pasar yang timbul dari ketidakpastian pada nilai masa depan dari portofolio yang dikelola oleh Perseroan.

Kepentingan Perseroan pada entitas terstruktur yang tidak dikonsolidasi terdiri dari pendapatan kegiatan manajemen investasi yang diterima Perseroan serta eksposur maksimum terhadap kerugian sebagai akibat dari bertindak sebagai manajer investasi dari reksa dana, yang setara dengan nilai tercatat dari piutang dari kegiatan manajer investasi. Rincian dari kepentingan Perseroan pada entitas terstruktur yang tidak dikonsolidasi adalah sebagai berikut:

a. Pendapatan kegiatan manajemen investasi

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal 31 Maret/ <i>Nine-month Period Ended 31 March</i>	
	2023	2022
Tipe entitas		
Reksa dana	196.033	269.140

b. Piutang dari kegiatan manajer investasi

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal 31 Maret/ <i>Nine-month Period Ended 31 March</i>	
	2023	2022
Tipe entitas		
Reksa dana	22.634	31.694

c. Investasi pada reksa dana

	31 Maret/ March 2023	30 Juni/ June 2022
Tipe entitas		
Reksa dana pasar uang		
Reksa Dana Ashmore Dana		
Pasar Uang Nusantara	-	101.404
Reksa Dana Syariah Ashmore		
Dana Pasar Uang Syariah	92.069	-
Reksa Dana Ashmore Dana		
USD Fixed Income	11.316	-

20. INTEREST IN UNCONSOLIDATED STRUCTURED ENTITIES (Continued)

The structured entities are generally financed by the purchase of units by investors. The Company does not provide financial support or guarantees over the repayment of any borrowings and has no contractual obligations or current intention to provide financial support to any unconsolidated structured entities in the future.

The Company acts as an investment manager for the mutual funds and manages their portfolios to earn management fees based on the size of their net asset value or fund under management. The structured entities allow investors to invest in a portfolio of assets in order to provide a return through capital appreciation and/or investment income. Accordingly, investors are susceptible to market price risk arising from uncertainties upon the future values of the portfolio managed by the Company.

The Company's interests in unconsolidated structured entities consist of investment management fees received by the Company as well as the Company's maximum exposure to loss as a result of acting as the investment manager of the mutual funds, which is equivalent to the carrying amount of receivables from investment manager activities. The details of the Company's interests in unconsolidated structured entities were as follows:

a. Investment management fees

b. Receivables from investment manager activities

c. Investment in mutual fund

	Type of entity
Money market mutual fund	
Reksa Dana Ashmore Dana	
Pasar Uang Nusantara	
Reksa Dana Syariah Ashmore Dana	
Pasar Uang Syariah	
Reksa Dana Ashmore Dana USD	
Fixed Income	

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

21. DANA KELOLAAN

Pada tanggal 31 Maret 2023 dan 30 Juni 2022, Perseroan mengelola dana kelolaan sebagai berikut:

Reksa dana/*Mutual funds*

Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Unggulan Nusantara	
Reksa Dana Ashmore Dana Ekuitas Nusantara	
Reksa Dana Ashmore Saham Sejahtera Nusantara	
Reksa Dana Ashmore Dana Progresif Nusantara	
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Nusantara	
Reksa Dana Ashmore Dana USD Nusantara	
Reksa Dana Ashmore Saham Dinamis Nusantara	
Reksa Dana Ashmore Terproteksi Dana Terproteksi Nusantara III	
Reksa Dana Ashmore Saham Sejahtera Nusantara II	
Reksa Dana Ashmore Dana Pasar Uang Nusantara	
Reksa Dana Ashmore Saham Unggulan Nusantara	
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Strategis Nusantara	
Reksa Dana Ashmore Dana Balanced Nusantara	
Reksa Dana Syariah Ashmore Dana Pasar Uang Syariah	
Reksa Dana Ashmore Dana USD Equity Nusantara	
Reksa Dana Ashmore Saham Providentia Nusantara	
Reksa Dana Ashmore Digital Equity Sustainable Fund	
Reksa Dana Ashmore ETF LQ45 Alpha	
Reksa Dana Ashmore Dana USD Fixed Income	
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Providentia Nusantara	
Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusantara II	
Reksa Dana Ashmore Dana Ekuitas Prima	
Reksa Dana Ashmore Progressive Balanced Nusantara	
Dahulu / <i>previously</i> Reksa Dana Ashmore Providentia Balanced Nusantara	

Pengelolaan portofolio efek untuk kepentingan nasabah secara individual/
Discretionary funds *)

*) Pendapatan kegiatan manajer investasi dari nasabah secara individual dikenakan berdasarkan jumlah dana kelolaan dari dana nasabah tersebut. termasuk investasi ke dalam reksa dana yang dikelola oleh Perseroan.

Jumlah dana kelolaan tersebut tidak diakui dalam laporan posisi keuangan Perseroan. Perseroan menerima pendapatan manajemen atas pengelolaan reksa dana dan kontrak pengelolaan dana tersebut (Catatan 17).

22. TRANSAKSI PIHAK BERELASI**Sifat hubungan berelasi**

Pihak berelasi/ <i>Related party</i>	Sifat relasi/ <i>Nature of relationship</i>
Ashmore Group plc	Perusahaan induk dari Perseroan/ <i>Ultimate Shareholders of the Company</i>
Ashmore Investment Management Limited	Pemegang saham mayoritas Perseroan/ <i>Majority shareholder of the Company</i>
Komisaris dan Direksi/ <i>Commissioners and directors</i>	Personil manajemen kunci/ <i>Key management personnel</i>
Reksa dana yang dikelola oleh Perseroan (Catatan 21)/ <i>Mutual funds managed by the Company</i> (Note 21)	Reksa dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK) yang dikelola oleh Perseroan / <i>Mutual fund in the form of Collective Investment Contract (CIC) managed by the Company</i>

21. FUNDS UNDER MANAGEMENT

As of 31 March 2023 and 30 June 2022, the Company managed funds under management as follows:

	31 Maret/ March 2023	30 Juni / June 2022
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Unggulan Nusantara	3.650.074	5.318.268
Reksa Dana Ashmore Dana Ekuitas Nusantara	3.421.004	4.545.117
Reksa Dana Ashmore Saham Sejahtera Nusantara	2.619.240	2.649.582
Reksa Dana Ashmore Dana Progresif Nusantara	1.957.895	2.363.354
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Nusantara	958.094	1.203.763
Reksa Dana Ashmore Dana USD Nusantara	809.836	756.487
Reksa Dana Ashmore Saham Dinamis Nusantara	748.196	618.888
Reksa Dana Ashmore Terproteksi Dana Terproteksi Nusantara III	602.863	-
Reksa Dana Ashmore Saham Sejahtera Nusantara II	552.810	734.439
Reksa Dana Ashmore Dana Pasar Uang Nusantara	542.199	1.241.097
Reksa Dana Ashmore Saham Unggulan Nusantara	208.224	223.508
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Strategis Nusantara	198.265	221.711
Reksa Dana Ashmore Dana Balanced Nusantara	100.107	-
Reksa Dana Syariah Ashmore Dana Pasar Uang Syariah	92.069	-
Reksa Dana Ashmore Dana USD Equity Nusantara	87.392	128.554
Reksa Dana Ashmore Saham Providentia Nusantara	62.293	63.113
Reksa Dana Ashmore Digital Equity Sustainable Fund	58.656	74.793
Reksa Dana Ashmore ETF LQ45 Alpha	33.130	25.812
Reksa Dana Ashmore Dana USD Fixed Income	26.923	-
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Providentia Nusantara	16.046	15.724
Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusantara II	-	58.206
Reksa Dana Ashmore Dana Ekuitas Prima	-	287.254
Reksa Dana Ashmore Progressive Balanced Nusantara	-	42.302
Dahulu / <i>previously</i> Reksa Dana Ashmore Providentia Balanced Nusantara	-	42.302
Pengelolaan portofolio efek untuk kepentingan nasabah secara individual/ <i>Discretionary funds</i> *)	14.739.194	12.845.506
	<u>31.484.510</u>	<u>33.417.478</u>

*) *Investment manager fees of discretionary funds are charged based on funds under management of discretionary funds, including the investments into the Company's mutual funds.*

The amounts of funds under management are not recognized in the statement of financial position of the Company. The Company receives management fees with regards to the management of the mutual and discretionary funds (Note 17).

22. RELATED PARTY TRANSACTIONS**Nature of related party relationship**

Jenis transaksi/ <i>Type of transactions</i>
Pemberian jasa intra-grup seperti penggunaan platform <i>global Middle Office</i> , infrastruktur/aplikasi teknologi informasi dan data pasar modal serta fungsi pendukung lainnya/ <i>Provision of the intra-grup services such as Middle Office global platform usage, IT infrastructure/applications, market data and other support functions.</i>
Pemberian jasa kegiatan manajer investasi/ <i>Provision of the investment manager services</i>
Kompensasi tahunan dan manfaat lain/ <i>Annual compensation and other benefits</i>
Pemberian jasa kegiatan manajer investasi <i>/ Provision of the investment manager services</i>

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

22. TRANSAKSI PIHAK BERELASI (Lanjutan)**Sifat hubungan berelasi (Lanjutan)**

Pihak berelasi/ <i>Related party</i>	Sifat relasi/ <i>Nature of relationship</i>
Reksa Dana Ashmore Dana Pasar Uang Nusantara Reksa Dana Syariah Ashmore Dana Pasar Uang Syariah dan/and Reksa Dana Ashmore Dana USD Fixed Income	Investasi pada reksa dana/ <i>Investment in mutual fund</i>

Reksa dana yang dikelola oleh Perseroan adalah sebagai berikut:

Reksa Dana/ <i>Mutual Fund</i>
Reksa Dana Ashmore Dana Ekuitas Nusantara
Reksa Dana Ashmore Dana Progresif Nusantara
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Nusantara
Reksa Dana Ashmore Dana USD Nusantara
Reksa Dana Ashmore Dana USD Equity Nusantara
Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusantara II
Reksa Dana Ashmore Dana Pasar Uang Nusantara
Reksa Dana Ashmore Saham Sejahtera Nusantara
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Unggulan Nusantara
Reksa Dana Ashmore Saham Sejahtera Nusantara II
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Optima Nusantara
Reksa Dana Ashmore Saham Dinamis Nusantara
Reksa Dana Ashmore Saham Unggulan Nusantara
Reksa Dana Ashmore Saham Providentia Nusantara
Reksa Dana Ashmore Progressive Balanced Nusantara dahulu / <i>previously</i> Reksa Dana Ashmore Providentia Balanced Nusantara
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Strategis Nusantara
Reksa Dana Ashmore ETF LQ45 Alpha
Reksa Dana Ashmore Dana Ekuitas Prima
Reksa Dana Ashmore Dana USD Fixed Income
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Providentia Nusantara
Reksa Dana Ashmore Digital Equity Sustainable Fund
Reksa Dana Syariah Ashmore Dana Pasar Uang Syariah
Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusantara III
Reksa Dana Ashmore Dana Balanced Nusantara

Selama tahun berjalan, saldo dan jumlah berikut dilakukan dengan pihak berelasi:

	31 Maret/ <i>March 2023</i>	30 Juni/ <i>June 2022</i>
Laporan posisi keuangan		
Piutang dari kegiatan manajer investasi (Catatan 5)	31.619	35.517
Piutang lain-lain		
Ashmore Investment Management Limited	-	1.124
Investasi pada reksa dana (Catatan 8)		
Reksa Dana Ashmore Dana Pasar Uang Nusantara	-	101.404
Reksa Dana Syariah Ashmore Dana Pasar Uang Syariah	92.069	-
Reksa Dana Ashmore Dana USD Fixed Income	11.316	-
Utang lain-lain (Catatan 12)		
Ashmore Group plc	7.140	7.452
	29	

22. RELATED PARTY TRANSACTIONS (Continued)**Nature of related party relationship (Continued)**

Jenis transaksi/ <i>Type of transactions</i>
Investasi pada reksa dana/ <i>Investment in mutual fund</i>

Mutual funds that are managed by the Company were as follows:

Tanggal pernyataan efektif dari OJK/ <i>Date of effective letter from OJK</i>
31 Januari/ <i>January 2013</i>
31 Januari/ <i>January 2013</i>
15 April/ <i>April 2013</i>
25 Februari/ <i>February 2014</i>
24 Februari/ <i>February 2015</i>
10 Juli/ <i>July 2015</i>
29 Agustus/ <i>August 2016</i>
28 Agustus/ <i>August 2017</i>
30 Oktober/ <i>October 2017</i>
20 Desember/ <i>December 2017</i>
6 April/ <i>April 2018</i>
(dibubarkan pada 20 Oktober 2022 / <i>dissolved on 22 October 2022</i>)
9 Mei/ <i>May 2018</i>
26 Juni/ <i>June 2018</i>
4 Februari/ <i>February 2019</i>
8 Mei/ <i>May 2019</i>
14 Mei/ <i>May 2019</i>
1 Juli/ <i>July 2019</i>
17 September/ <i>September 2019</i>
4 Januari/ <i>January 2021</i>
20 Agustus/ <i>August 2021</i>
20 Agustus/ <i>August 2021</i>
28 Juni / <i>June 2022</i>
22 Agustus / <i>August 2022</i>
25 November / <i>November 2022</i>

During the years, the following balances and amounts were carried out with related parties:

Statement of financial position
<i>Receivables from investment manager activities (Note 5)</i>
<i>Other receivables Ashmore Investment Management Limited</i>
<i>Investment in mutual fund (Note 8)</i>
<i>Reksa Dana Ashmore Dana Pasar Uang Nusantara</i>
<i>Reksa Dana Syariah Ashmore Dana Pasar Uang Syariah</i>
<i>Reksa Dana Ashmore Dana USD Fixed Income</i>
<i>Other payables (Note 12) Ashmore Group plc</i>

22. TRANSAKSI PIHAK BERELASI (Lanjutan)

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal 31 Maret/ Nine-month Period Ended 31 March	
	2023	2022
Laporan laba rugi dan Penghasilan komprehensif lain		
Reksa dana dan pengelolaan portofolio efek untuk kepentingan nasabah secara individual		
Pendapatan kegiatan manajer investasi (Catatan 17)	223.214	294.476
Ashmore Group plc		
Beban pemeliharaan sistem	7.149	7.465
Beban asuransi	161	86

**Statement of profit or loss
and other comprehensive income***Mutual funds and discretionary funds**Investment manager fees (Note 17)**Ashmore Group plc**System maintenance expenses**Insurance expenses*23. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN**Nilai wajar instrumen keuangan**

Pada tanggal pelaporan, nilai wajar aset dan liabilitas keuangan Perseroan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi mendekati nilai tercatatnya karena instrumen keuangan tersebut akan direalisasikan dalam jangka waktu yang singkat atau diukur ulang secara berkala.

Tabel di bawah menunjukkan nilai tercatat dan nilai wajar aset keuangan yang diukur pada nilai wajar, termasuk levelnya dalam hirarki nilai wajar.

	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai wajar/Fair value	
	Nilai wajar melalui laba rugi/ Fair value through profit or loss	Level 1	Level 3
31 Maret/March 2023			
Investasi pada saham (Catatan 7)/ <i>Investment in shares (Note 7)</i>	50.812	-	50.812
Investasi pada reksa dana (Catatan 8)/ <i>Investment in mutual fund (Note 8)</i>	103.385	103.385	-
30 Juni/June 2022			
Investasi pada saham (Catatan 7)/ <i>Investment in shares (Note 7)</i>	50.384	-	50.384
Investasi pada reksa dana (Catatan 8)/ <i>Investment in mutual fund (Note 8)</i>	101.404	101.404	-

Pendekatan dan asumsi yang digunakan untuk mengukur nilai wajar investasi ini dibahas di catatan masing-masing.

Manajemen risiko keuangan

Perseroan memiliki eksposur atas risiko yang timbul dari instrumen keuangan sebagai berikut:

- Risiko kredit
- Risiko pasar
- Risiko likuiditas

Risiko kredit

Risiko kredit Perseroan muncul dari potensi kerugian dari kas dan setara kas, deposito berjangka, piutang dari kegiatan manajer investasi, piutang bunga dari deposito berjangka, dan piutang lain-lain.

22. RELATED PARTY TRANSACTIONS (Continued)

23. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT**Fair value of financial instruments**

As of reporting dates, the fair value of the Company's financial assets measured at amortized cost approximated to their carrying amounts because these financial instruments are short term in nature and/or repricing frequently.

The following table shows the carrying amounts and fair values of financial assets measured at fair values, including their levels in the fair value hierarchy.

The approaches and assumptions used in measuring these investments are discussed in respective notes.

Financial risk management

The Company has exposure to the following risks arising from financial instruments:

- Credit risk
- Market risk
- Liquidity risk

Credit risk

The Company's credit risk mainly arises from risk of loss from cash and cash equivalents, receivables from investment manager activities, interest receivables from time deposits, and other receivables.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

23. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

Risiko kredit (Lanjutan)

Kas dan setara kas milik Perseroan ditempatkan pada bank-bank terkemuka yang tunduk pada peraturan yang ketat sehingga risiko kerugian dapat diminimalkan.

Eksposur maksimum terhadap risiko kredit aset keuangan Perseroan sama dengan nilai tercatatnya di laporan posisi keuangan.

Seluruh piutang Perseroan belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai. Perseroan berkeyakinan bahwa seluruh piutang tersebut dapat ditagih.

Risiko pasar

(i) Risiko mata uang asing

Risiko mata uang asing adalah risiko di mana nilai wajar atau arus kas masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan nilai tukar mata uang asing.

Risiko mata uang asing tidak signifikan terhadap Perseroan karena sebagian besar aset dan kewajiban keuangan perusahaan berdenominasi dalam Rupiah.

(ii) Risiko tingkat suku bunga

Risiko tingkat suku bunga adalah risiko yang terkandung dalam aset keuangan berbunga (*interest-earning asset*) karena adanya kemungkinan perubahan dalam nilai aset sebagai akibat dari perubahan tingkat suku bunga pasar.

Risiko tingkat suku bunga diminimalkan oleh Perseroan dengan melakukan analisis makro ekonomi secara berkala.

Perseroan khususnya terkena risiko suku bunga mengambang dari deposito berjangka, terutama dari deposito berjangka dalam Rupiah dan Dolar Amerika Serikat. Liabilitas sewa dikenakan suku bunga tetap dan karenanya, Perseroan tidak terpapar risiko yang signifikan.

Tabel berikut ini menunjukkan sensitivitas atas laba Perseroan terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada suku bunga pasar, dimana variabel lainnya tetap konstan:

	31 Maret / March 2023	30 Juni / June 2022	
Kenaikan suku bunga pada 50 basis poin	594	877	<i>Increase in interest rate in 50 basis point</i>
Penurunan suku bunga pada 50 basis poin	(594)	(877)	<i>Decrease in interest rate in 50 basis point</i>

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

23. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

Credit risk (Continued)

The Company's cash and cash equivalents, are deposited at reputable banks that are subject to tight regulations. Therefore, the exposure to loss is minimized.

The maximum exposure to credit risk of the Company's financial assets equals to the carrying amounts stated in the statement of financial position.

All the Company's receivables are neither past due nor impaired. The Company believes that all outstanding receivables can be collected.

Market risk

(i) *Foreign currency risk*

Foreign currency 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.

Foreign currency risk is not significant to the Company as most of its financial assets and financial liabilities are denominated in Rupiah.

(ii) *Interest rate risk*

Interest rate risk is the risk inherent in interest-earning assets because of possible changes in the value of assets as a result of changes in market interest rates.

The Company performs a regular macroeconomic analysis to minimize the interest rate risk.

The Company is particularly exposed to floating interest rate risk from time deposits, mainly from time deposits placed in Rupiah and United States Dollar. Lease liabilities are fixed interest bearing and therefore, the Company is not exposed to significant risk.

The following table demonstrates the sensitivity of the Company's income to a reasonably possible change in market interest rates, with all other variables held constant:

23. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

Risiko likuiditas

Risiko likuiditas timbul jika Perseroan mengalami kesulitan dalam mendapatkan sumber pendanaan. Risiko likuiditas dapat juga timbul akibat ketidaksesuaian antara jangka waktu sumber dana yang dimiliki dan jatuh tempo kewajiban keuangan.

Kebijakan Perseroan untuk mengelola likuiditas adalah untuk memastikan bahwa Perseroan akan selalu mempunyai likuiditas yang cukup untuk memenuhi kewajiban yang akan jatuh tempo, di dalam kondisi normal dan sulit.

Pada tanggal 31 Maret 2023 dan 30 Juni 2022, Perseroan memiliki aset likuid yang cukup pada laporan posisi keuangan untuk memenuhi jatuh tempo dari kewajiban keuangan tersebut.

Manajemen permodalan

Perseroan mengelola modal untuk memastikan kemampuan Perseroan dalam melanjutkan usahanya secara berkesinambungan dan memaksimalkan imbal hasil kepada pemegang saham melalui optimalisasi ekuitas. Untuk memelihara atau mencapai struktur modal yang optimal, Perseroan dapat menyesuaikan jumlah pembayaran dividen, jumlah imbal hasil kepada pemegang saham, memperoleh pinjaman baru atau menjual aset untuk mengurangi pinjaman.

Sesuai dengan peraturan OJK No. 52/POJK.04/2020 efektif tanggal 11 Desember 2020 (sebelumnya Peraturan No. V.D.5 yang termuat dalam Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP-566/BL/2011 tanggal 31 Oktober 2011) tentang Pemeliharaan dan Pelaporan Modal Kerja Bersih Disesuaikan, sebagai perusahaan efek yang menjalankan kegiatan sebagai manajer investasi, Perseroan wajib memelihara Modal Kerja Bersih Disesuaikan ("MKBD") minimum sebesar Rp 200 ditambah dengan 0.10% dari total dana kelolaan. Jika penerapan persyaratan ini tidak dipantau dan MKBD tidak disesuaikan jika dibutuhkan, tingkat modal kerja dapat berada di bawah jumlah minimum yang dipersyaratkan, yang dapat mengakibatkan sanksi terhadap Perseroan, mulai dari denda sampai dengan penghentian sebagian atau seluruh kegiatan usaha Perseroan.

Untuk mengatasi risiko ini, Perseroan terus mengevaluasi tingkat kebutuhan modal kerja berdasarkan peraturan dan memantau perkembangan peraturan tentang MKBD yang dipersyaratkan dan mempersiapkan peningkatan batas minimum yang diperlukan sesuai peraturan yang mungkin terjadi dari waktu ke waktu di masa yang akan datang.

23. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

Liquidity risk

Liquidity risk arises when the Company encounters difficulty in obtaining funding. Liquidity risk may also arise due to a mismatch between the period of funding sources that are owned by the Company and the maturity of its financial liabilities.

The Company's approach in managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stress conditions.

As of 31 March 2023 and 30 June 2022, the Company had sufficient liquid assets in the statement of financial position to meet the maturity of its financial liabilities.

Capital management

The Company manages its capital to ensure that it will be able to continue as a going concern while maximizing the return to shareholders through optimization of the equity balance. In order to maintain or achieve an optimum capital structure, the Company may adjust the amount of dividend payment, return on capital to shareholders, obtain new borrowings or sell assets to reduce borrowings.

In accordance with the OJK regulation No. 52/POJK.04/2020 effective 11 December 2020 (previously Regulation No.V.D.5 of the Decree of the Chairman of Bapepam-LK No. KEP-566/BL/2011 dated October 2011) concerning Maintaining and Reporting of Net Adjusted Working Capital, as a securities company which carries on business as investment manager, the Company should maintain a minimum Net Adjusted Working Capital ("NAWC") of Rp 200 plus 0.10% from total fund under management. If the implementation of this requirement is not properly monitored and NAWC is not adjusted as needed, the regulatory working capital levels could fall below the required minimum amount set by the regulator, which could expose the Company to various sanctions, ranging from fines to imposing partial or complete restrictions on the Company's ability to conduct business.

To address this risk, the Company continuously evaluates the levels of regulatory capital requirements and monitors regulatory development regarding NAWC requirements and prepares for increase in the required minimum levels of regulatory capital that may occur from time to time in the future.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 31 Maret
2023 dan 2022 dan Tahun Berakhir 30 Juni 2022
(Dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan khusus)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Nine-Month Period Ended 31 March
2023 and 2022 and the Year Ended 30 June 2022
(In millions of Rupiah, unless otherwise specified)

23. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

Manajemen permodalan (Lanjutan)

Perseroan juga diwajibkan untuk memenuhi ketentuan modal disetor minimum sesuai dengan Surat Keputusan Menteri Keuangan No. 153/PMK.010/2010 tentang kepemilikan saham dan permodalan perusahaan efek.

Untuk periode yang berakhir 31 Maret 2023 dan 30 Juni 2022, Perseroan telah memenuhi semua ketentuan permodalan eksternal.

24. PERJANJIAN-PERJANJIAN SIGNIFIKAN

- a. Perseroan mengadakan kerjasama dengan PT Bank HSBC Indonesia, Deutsche Bank AG – Jakarta, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Citibank N.A – cabang Indonesia dan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk sebagai bank kustodian untuk masing-masing Kontrak Investasi Kolektif (“KIK”). Tabel di bawah ini adalah KIK Perseroan yang aktif pada tanggal 31 Maret 2023:

Reksa dana/ <i>Mutual funds</i>	Tanggal KIK/ <i>Date of CIC</i>	Maksimum imbalan jasa bank kustodian per tahun dari nilai aset bersih/ <i>Maximum custodian bank fee per annum from net asset value</i>
Reksa Dana Ashmore Dana Ekuitas Nusantara	27 November/ <i>November 2012</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Dana Progresif Nusantara	27 November/ <i>November 2012</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Nusantara	11 Maret/ <i>March 2013</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Dana USD Nusantara	2 Desember/ <i>December 2013</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Dana USD Equity Nusantara	4 Februari/ <i>February 2015</i>	0.25%
Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusantara II	8 Juni/ <i>June 2015</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Dana Pasar Uang Nusantara	28 Juni/ <i>June 2016</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Saham Sejahtera Nusantara	8 Agustus/ <i>August 2017</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Unggulan Nusantara	9 Oktober/ <i>October 2017</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Saham Sejahtera Nusantara II	4 Desember/ <i>December 2017</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Optima Nusantara	13 Maret/ <i>March 2018</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Saham Dinamis Nusantara	12 April/ <i>April 2018</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Saham Unggulan Nusantara	23 Mei/ <i>May 2018</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Progressive Balanced Nusantara Dahulu / <i>previously</i> Reksa Dana Ashmore Providentia Balanced Nusantara	9 Januari/ <i>January 2019</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Providentia Nusantara	6 Maret/ <i>March 2019</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Strategis Nusantara	16 April/ <i>April 2019</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore ETF LQ45 Alpha	29 April/ <i>April 2019</i>	0.20%
Reksa Dana Ashmore Dana Ekuitas Prima	19 Agustus/ <i>August 2019</i>	0.25%

23. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT (Continued)

Capital management (Continued)

The Company is also required to comply with the minimum paid-up capital requirements in accordance with the Ministry of Finance Decision Letter No. 153/PMK.010/2010 regarding the share ownership and capital of securities companies.

For the periods ended 31 March 2023 and 30 June 2022, the Company has complied with all externally imposed capital requirements.

24. SIGNIFICANT AGREEMENTS

- a. The Company entered into cooperation with PT Bank HSBC Indonesia, Deutsche Bank AG – Jakarta, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Citibank N.A – Indonesia branches and PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk as the custodian banks for each Collective Investment Contract (“CIC”). The table below sets out the Company’s CIC that are active as of 31 March 2023:

24. PERJANJIAN-PERJANJIAN SIGNIFIKAN (Lanjutan)**24. SIGNIFICANT AGREEMENTS (Continued)**

Reksa dana/ <i>Mutual funds</i>	Tanggal KIK/ <i>Date of CIC</i>	Maksimum imbalan jasa bank kustodian per tahun dari nilai aset bersih/ <i>Maximum custodian bank fee per annum from net asset value</i>
Reksa Dana Ashmore Dana USD Fixed Income	2 November/ <i>November 2020</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Digital Equity Sustainable Fund	8 Juni/ <i>June 2021</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Providentia Nusantara	29 Juni/ <i>June 2021</i>	0.25%
Reksa Dana Syariah Ashmore Dana Pasar Uang Syariah	9 Maret/ <i>March 2022</i>	0.25%
Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusantara III	6 Juli / <i>July 2022</i>	0.25%
Reksa Dana Ashmore Dana Balanced Nusantara	21 September / <i>September 2022</i>	0.25%
b. Perseroan melakukan kerjasama dengan beberapa pihak terkait kontrak pengelolaan portofolio efek untuk kepentingan nasabah secara individual (Catatan 21).		b. <i>The Company entered into cooperation with several parties related with its discretionary funds (Note 21).</i>
c. Perseroan melakukan perjanjian dengan beberapa agen penjualan untuk membantu Perseroan dalam penjualan reksa dananya.		c. <i>The Company entered into agreements with several selling agents to assist them in selling its mutual funds.</i>

25. LABA PER SAHAM

Pada tanggal 31 Maret 2023 dan 2022, tidak ada efek yang berpotensi menjadi saham biasa. Oleh karena itu, laba per saham dilusian sama dengan laba per saham dasar.

25. EARNINGS PER SHARE

As of 31 March 2023 and 2022, there were no securities which can be converted into common shares. Therefore, diluted earnings per share is equivalent to basic earnings per share.

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal 31 Maret/ <i>Nine-month Period Ended 31 March</i>		
	2023	2022	
Laba bersih periode berjalan	66.766	85.565	<i>Net income for the period</i>
Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar selama tahun berjalan	2.216.455.155	2.219.998.245	<i>Weighted average number of outstanding shares during the year</i>
Laba per saham dasar dan dilusian	30	39	<i>Basic and diluted earnings per share</i>