

Empowering the Future: Sustainability Strategies for a Stronger Financial Ecosystem



PENJELASAN TEMA

THEME EXPLANATION

Empowering the Future: Sustainability Strategies for a Stronger Financial Ecosystem

Di tengah perubahan yang cepat, kebutuhan akan keberlanjutan semakin penting. KB Valbury Sekuritas (KBVS) percaya bahwa masa depan industri keuangan harus seimbang antara tanggung jawab terhadap lingkungan dan sosial. Tema Empowering the Future: Sustainability Strategies for a Stronger Financial Ecosystem mencerminkan komitmen kami untuk menciptakan sistem keuangan yang kuat, yang membawa manfaat tidak hanya bagi investor, tetapi juga bagi masyarakat dan planet kita.

Dalam laporan ini, kami membagikan langkah-langkah yang kami ambil untuk mengintegrasikan faktor lingkungan, sosial, dan tata kelola (ESG) dalam strategi dan operasional kami. Dengan fokus pada keberlanjutan, kami berusaha untuk mendorong perubahan positif yang berdampak jangka panjang, memberdayakan para investor, dan mendukung ekosistem keuangan yang lebih sehat.

Ke depannya, kami tetap berkomitmen untuk terus mengembangkan praktik keberlanjutan dan menciptakan masa depan di mana kesuksesan finansial dan kepedulian terhadap lingkungan berjalan beriringan.

Empowering the Future: Sustainability Strategies for a Stronger Financial Ecosystem

In a rapidly changing world, the need for sustainable practices has never been more critical. At KB Valbury Sekuritas (KBVS), we believe that the future of finance lies in harmonizing economic growth with environmental and social responsibility. Empowering the Future: Sustainability Strategies for a Stronger Financial Ecosystem reflects our commitment to building a resilient financial system that benefits both investors and society.

This report highlights our efforts to integrate environmental, social, and governance (ESG) factors into our operations and investment strategies. By prioritizing sustainability, we aim to drive positive, long-term change empowering investors, strengthening the financial ecosystem, and fostering a healthier planet.

As we look ahead, we remain dedicated to advancing sustainable practices and supporting a future where financial success and environmental stewardship go hand in hand.

DAFTAR ISI TABLE OF CONTENTS

PENJELASAN TEMA	1
DAFTAR ISI.....	1
LAPORAN DIREKSI	3
IKHTISAR ASPEK KEBERLANJUTAN	6
PROFIL PERUSAHAAN.....	12
1. Identitas Perusahaan Corporate Identity.....	12
2. Riwayat Singkat Perusahaan Brief History of the Company	13
3. Momentum Penting Milestones	15
4. Bidang Usaha Line of Business	16
5. Visi, Misi, dan Nilai-nilai Utama Vision, Mission, and Core Values	16
6. Struktur Organisasi Organizational Structure	18
7. Skala Perusahaan Company Scale	19
8. Penjelasan Singkat Mengenai Produk, Layanan, dan Kegiatan Usaha yang Dijalankan Explanation of Product, Service and Business Activities.....	19
9. Perubahan Pada Perusahaan Changes to the Company	21
10. Keanggotaan Asosiasi Association Membership	21
11. Penghargaan dan Pengakuan Awards of Recognitions	24
TATA KELOLA KEBERLANJUTAN	25
1. Penerapan Tata Kelola Perusahaan Implementation of Corporate Governance.....	25
2. Prinsip Tata Kelola Perusahaan Principles of Corporate Governance	28
3. Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal Capital Market Supporting Institutions and Professions.....	31
4. Pengelolaan Risiko Risk Management.....	32
5. Kode Etik & Pemantauan APU-PPT Code of Ethics & AML-CFT Monitoring	35
6. Anti-Fraud	36
7. Sistem Pelaporan Pelanggaran Whistleblowing System	37
8. Pelindungan Data Pribadi Personal Data Protection.....	37
KINERJA EKONOMI KEBERLANJUTAN.....	39
1. Kinerja Ekonomi Economic Performance	39
2. Pengembangan Layanan Investasi Berkelanjutan Developing Sustainable Investment Services	44



3. Penanganan atas Keluhan Nasabah Customer Complaint Management	46
4. Rantai Pasokan Supply Chain	48
KINERJA SOSIAL KEBERLANJUTAN.....	49
1. Kontribusi kepada Karyawan Contribution to Employee	49
2. Kesehatan dan Keselamatan Kerja Occupational Health & Safety	53
3. Pelatihan dan Pengembangan Kompetensi Karyawan Training & Competency Development for Employee	55
4. Kontribusi kepada Masyarakat Contribution to the Community	56
KINERJA KEBERLANJUTAN LINGKUNGAN	58
1. Kepedulian terhadap Lingkungan Hidup Care for the Environment	58
2. Hemat Kertas Saving Papers	59
3. Hemat Listrik Saving Electricity	59
LEMBAR UMPAN	60



LAPORAN DIREKSI BOARD OF DIRECTORS REPORT

Empowering the Future: Sustainability Strategies for a Stronger Financial Ecosystem

Kepada Yth. Pemangku Kepentingan,

Di tengah dinamika pasar keuangan yang terus berkembang, kami menyadari bahwa kesuksesan jangka panjang tidak hanya diukur dari pertumbuhan bisnis, tetapi juga dari kontribusi yang kami berikan untuk kesejahteraan lingkungan dan masyarakat. KB Valbury Sekuritas memahami betul dampak luas dari setiap keputusan yang diambil, dan karena itu, kami berkomitmen untuk mengintegrasikan prinsip keberlanjutan dalam setiap aspek strategi kami.

"Empowering the Future" atau memberdayakan masa depan bukan sekadar sebuah tema, tetapi landasan bagi setiap langkah kami untuk menciptakan nilai yang bermanfaat bagi klien, investor, dan dunia. Fokus utama inisiatif keberlanjutan kami tahun ini adalah memperkuat ekosistem keuangan yang sehat, dengan memastikan setiap peluang investasi memberikan dampak positif yang berkelanjutan bagi masyarakat dan planet ini.

Kami telah mengimplementasikan berbagai strategi keberlanjutan, termasuk mengurangi jejak lingkungan dengan beralih ke komunikasi digital, baik internal maupun dengan klien. Dengan memprioritaskan platform digital, kami berupaya mengurangi limbah dan meningkatkan efisiensi operasional, tanpa mengurangi kualitas layanan. Selain itu, kami juga menyelenggarakan kegiatan edukasi pasar modal untuk mendukung terciptanya ekonomi yang lebih berkelanjutan, meskipun pasar menghadapi tantangan berat di tahun 2024.

Selain itu, kami juga dengan bangga mengumumkan bahwa KB Valbury Sekuritas telah berhasil mengimplementasikan Sistem Manajemen Keamanan Informasi ISO 27001, sebagai langkah nyata dalam menjaga integritas data dan informasi yang kami kelola. Pencapaian ini bukan hanya

Empowering the Future: Sustainability Strategies for a Stronger Financial Ecosystem

Dear Valued Stakeholders,

As we continue to navigate a dynamic and ever-evolving financial landscape, it is crucial that we not only focus on the growth of our business but also contribute to the long-term well-being of the environment and society. At KB Valbury Sekuritas, we acknowledge the significant impact that our decisions have on the broader ecosystem, and we are committed to integrating sustainability into the core of our strategic approach.

"Empowering the Future" is not just a theme; it is a mindset that drives us to create value for our clients, investors, and the communities in which we operate. This year, our sustainability initiatives have focused on strengthening the financial ecosystem, ensuring that we foster responsible investment opportunities that generate long-term, positive change for both people and the planet.

We have implemented various sustainability strategies, including reducing our environmental footprint through digital communication, both internally and with clients. By prioritizing digital platforms, we aim to reduce waste and enhance operational efficiency without compromising service quality. In addition, we also organize capital market education activities to support the creation of a more sustainable economy, despite the market facing significant challenges in 2024.

In addition, we have successfully implemented the ISO 27001 Information Security Management System, a step toward safeguarding not only our clients' data but also the integrity and sustainability of our operations in an increasingly digital world. This certification demonstrates our



melindungi informasi sensitif, tetapi juga menjadi bukti komitmen kami dalam mengikuti standar global terbaik dalam hal keamanan informasi, yang semakin penting di era digital ini.

Di sisi lain, Pasar Modal Indonesia juga dihadapkan pada dinamika yang menantang seperti Kebutuhan akan transparansi dan akuntabilitas yang semakin tinggi, perkembangan regulasi yang cepat, serta ekspektasi pemangku kepentingan terhadap kinerja berkelanjutan menuntut respons yang adaptif. Menanggapi tantangan tersebut, Perseroan secara konsisten memperkuat peran strategisnya sebagai fasilitator pertumbuhan inklusif di pasar modal Indonesia. Dengan peningkatan infrastruktur teknologi informasi serta peningkatan kualitas layanan di jaringan kantor cabang, Perseroan berhasil memperluas akses masyarakat terhadap layanan investasi. Upaya ini tidak hanya mendorong pertumbuhan jumlah investor, tetapi juga mendukung agenda literasi dan inklusi keuangan yang menjadi prioritas nasional.

Secara strategis, Perseroan memfokuskan diri pada optimalisasi pemanfaatan teknologi informasi sebagai sarana edukasi dan penyebaran informasi pasar yang transparan. Hal ini diharapkan dapat meningkatkan partisipasi publik secara luas terhadap produk-produk investasi yang sesuai dengan profil dan kebutuhan mereka. Perseroan juga berperan dalam memberikan nasihat keuangan guna mendorong pemanfaatan pasar modal secara jangka Panjang yang optimal dan berkelanjutan.

Melihat ke depan, kami tetap berkomitmen untuk terus memperkuat upaya keberlanjutan kami. Dalam waktu dekat, kami berencana untuk memperluas inisiatif digitalisasi dan efisiensi operasional, serta memperdalam penerapan faktor-faktor lingkungan, sosial, dan tata kelola (ESG) dalam setiap keputusan investasi yang kami ambil. Kami juga akan terus mendorong klien dan rekan-rekan kami untuk bersama-sama menciptakan nilai jangka panjang melalui investasi yang bertanggung jawab dan berkelanjutan.

ongoing commitment to protecting sensitive information while ensuring that we adhere to global best practices in data security.

The Indonesian capital market also faces dynamic and challenging conditions, such as increasing demands for transparency and accountability, rapid regulatory developments, and stakeholder expectations for sustainable performance—all of which require an adaptive response. In addressing these challenges, Company consistently strengthens its strategic role as a facilitator of inclusive growth in the Indonesian capital market. Through enhancements in information technology infrastructure and improved service quality across its branch network, we have successfully expanded public access to investment services. These initiatives not only foster growth in the number of investors but also contribute to advancing the national agendas of financial literacy and inclusion.

Strategically, the Company focuses on optimizing the use of information technology as a tool for education and transparent market information dissemination. This approach is expected to increase public participation in investment products that match their profiles and needs. Additionally, the Company plays an active role in providing financial advice to promote the optimal and sustainable long-term use of the capital market.

Looking ahead, we remain committed to strengthening our sustainability efforts. In the near future, we plan to expand our digitalization and operational efficiency initiatives, as well as deepen the integration of environmental, social, and governance (ESG) factors into every investment decision we make. We will also continue to encourage our clients and partners to collaboratively create long-term value through responsible and sustainable investing.



Melalui laporan ini, kami mengajak Anda untuk merenungkan langkah-langkah yang telah kami tempuh serta kemajuan yang telah kami capai. Bersama-sama, mari kita terus memperkuat ekosistem keuangan yang berkelanjutan, untuk memberdayakan masa depan yang lebih cerah.

Terima kasih atas kepercayaan dan kerja sama yang telah terjalin.

Hormat kami,
Dewan Direksi KB Valbury Sekuritas

As we present this report, we invite you to reflect on the steps we've taken and the progress we've made. Together, we can continue to shape a stronger, more sustainable financial ecosystem that empowers the future.

Thank you for your continued trust and partnership.

Sincerely,
Board of Director, KB Valbury Sekuritas

Direksi

Board of Directors



Mun Ho Sang
Direktur | Director

 KB Valbury Sekuritas



Ron Herfendi
Direktur | Director



IKHTISAR ASPEK KEBERLANJUTAN SUSTAINABILITY HIGHLIGHTS

Kinerja Ekonomi Economic Performance

Deskripsi Description	2024	2023	2022
Nilai Ekonomi yang dihasilkan Economic Value Generated	279,540,696,911	249,891,204,979	240,215,728,895
Nilai Ekonomi yang didistribusikan Economic Value Distributed	250,589,502,801	220,310,693,563	184,295,703,373
Nilai ekonomi yang ditahan Economic Value Retained	28,951,194,110	29,580,511,416	55,920,025,522

Kinerja Sosial Social Performance

Deskripsi Description	2024	2023	2022
Jumlah Karyawan Number of Employees	347	352	301
Perputaran Karyawan Employee Turnover	20%	21%	17%
Biaya Pelatihan Karyawan Employee Training Costs	413,239,455	876,504,839	438,996,324
Dana CSR CSR funds	33,710,000	25,000,000	-

Kinerja Lingkungan Hidup Environmental Performance

Deskripsi Description	2024	2023	2022
Pemakaian Listrik Electricity Usage	1,450,755,482	1,427,761,589	1,463,150,039
Pemakaian Kertas Paper Usage	182,085,747	171,779,007	142,149,173
Biaya Penggunaan BBM Fuel Usage Costs	635,521,882	566,170,403	408,639,230



Jumlah Nasabah
Number of Customers

Deskripsi Description	2024	2023	2022
Institusi/Korporasi Institution/Corporation	259	257	254
Retail/Individu Retail/Individual	31,420	25,372	21,140
Jumlah Total	31,679	25,629	21,394

Ikhtisar Keuangan Utama
Key Financial Highlights

Dalam Miliar Rupiah In Billion Rupiah	2024	2023	2022
Laba (Rugi) Profit (Loss)			
Pendapatan Usaha Operating Revenue	234	191	173
Laba Usaha Profit from Operations	14	8	18
Laba Sebelum Pajak Profit Before Tax Expense	42	45	74
Laba Bersih Net Income	29	30	56
Jumlah Laba Komprehensif Total Comprehensive Income	29	31	56
Laba Bersih per Saham Net Income per Share	71,689	128,199	231,542
Posisi Keuangan Financial Position			
Aset Assets	1,462	1,444	1,449
Liabilitas Liabilities	475	505	539
Ekuitas Equity	987	940	909
Rasio Keuangan Financial Ratios			
ROA ROA	1,98%	2,05%	3,86%
ROE ROE	2,93%	3,15%	6,15%
Rasio Lancar Current Ratio	276,29%	258,38%	237,70%
Rasio Liabilitas terhadap Total Aset Debt to Asset Ratio	32,50%	34,94%	37,24%
Rasio Liabilitas terhadap Total Ekuitas Debt to Equity Ratio	48,16%	53,70%	59,34%
Modal Kerja Bersih Disesuaikan Net Adjusted Working Capital	538	471	310



KILAS PERISTIWA EVENT HIGHLIGHTS

Dokumentasi Documentation

Kilas Peristiwa Event Highlights



16 Juni 2024

CSR Program & Eid Al-Adha, Masjid Jami Al Maburr

KBVS menyelenggarakan program CSR untuk 210 kepala keluarga yang berada di lingkungan **Masjid Jami Al Maburr**.

16th June 2024

CSR Program & Eid Al-Adha, Masjid Jami Al Maburr

KBVS held a CSR program for 210 households in the vicinity of Jami Al Maburr Mosque.



5 Juli 2024

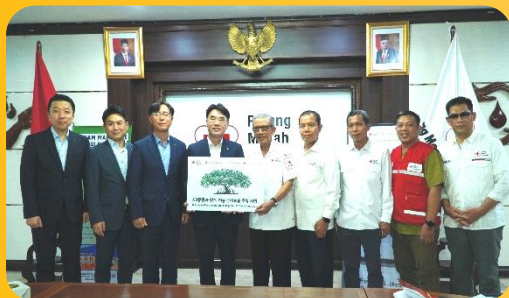
IPO PART: Opening Bell Celebration

KBVS hadir pada momen bersejarah saat PT Cipta Perdana Lancar Tbk (PART) resmi tercatat di Bursa Efek Indonesia pada 5 Juli 2024.

5th July 2024

PART'S IPO: Opening Bell Celebration

KBVS attending the momentous occasion as PT Cipta Perdana Lancar Tbk (PART) was officially listed on the Indonesia Stock Exchange on July 5, 2024.



5 September 2024

Global Rainbow Project

KBVS mneghadiri penyelenggaraan program Rainbow Project di Sekolah Al-Ayaniyah, sebuah program sosial dari KB Securities bagi masyarakat & lingkungan sekitar khususnya para pelajar.

5th September 2024

Global Rainbow Project

KBVS attended the Rainbow Project program held at Al-Ayaniyah School, a social initiative by KB Securities aimed at supporting the community and fostering educational development.



6 September 2025

Kunjungan Kerja KBVS oleh KB Securities

Mr. Hongku Lee (CEO of KB Securities) & Mr. Roh Jong Kab (Executive Director of KB Securities) melakukan kunjungan kerja ke kantor pusat KBVS di Jakarta.

6th September 2025

KBVS Company Visit by KB Securities

Mr. Hongku Lee (CEO of KB Securities) and Mr. Roh Jong Kab (Executive Director of KB Securities) conducted a company visit to KBVS headquarters in Jakarta.

Dokumentasi
Documentation

Kilas Peristiwa
Event Highlights



7-9 November 2024

Capital Market Summit & Expo

KBVS ikut ambil bagian dalam kegiatan Capital Market Summit & Expo yang diselenggarakan oleh Bursa Efek Indonesia (BEI) dalam rangka HUT ke-47 Pasar Modal Indonesia, Bulan Inklusi Keuangan dan pendukung rangkaian World Investor.

7th-9th November 2024

Capital Market Summit & Expo

KBVS participated in the Capital Market Summit & Expo organized by the Indonesia Stock Exchange (IDX) in celebration of the 47th Anniversary of the Indonesian Capital Market, Financial Inclusion Month, and as part of the supporting events for World Investor



23 November 2024

Sekolah Pasar Modal

Productivity Meets Profit: Mastering Stock Investment

KBVS bekerja sama dengan IDX dan Influencer Rama Satya menyelenggarakan literasi keuangan pasar modal secara hybrid kepada 64 peserta.

23rd November 2024

Sekolah Pasar Modal

Productivity Meets Profit: Mastering Stock Investment

In collaboration with the Indonesia Stock Exchange (IDX) and influencer Rama Satya, KBVS conducted a hybrid capital market financial literacy session for 64 participants.



30 November 2024

Sekolah Pasar Modal

Mindful Investing: Balancing Self Growth with Financial Goals

KBVS bekerja sama dengan IDX dan Influencer Allan Fadlansyah menyelenggarakan literasi keuangan pasar modal secara hybrid kepada 76 peserta.

30th November 2024

Sekolah Pasar Modal

Mindful Investing: Balancing Self Growth with Financial Goals

In collaboration with the Indonesia Stock Exchange (IDX) and influencer Allan Fadlansyah, KBVS conducted a hybrid capital market financial literacy session for 76 participants.



Dokumentasi
Documentation

Kilas Peristiwa
Event Highlights



14 Desember 2024

Seminar Nasional – Sharia Economic Expo VII 2024

KBVS cabang Palembang menyelenggarakan literasi keuangan pasar modal pada Seminar Nasional – Sharia Economic Expo VII 2024.

14th Desember 2024

Seminar Nasional – Sharia Economic Expo VII 2024

KBVS Palembang branch held a capital market financial literacy session at the National Seminar – Sharia Economic Expo VII 2024.



6 November 2024

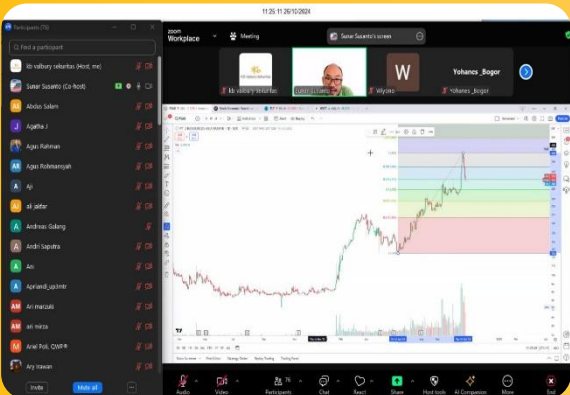
Sekolah Pasar Modal

KBVS cabang Makassar menyelenggarakan literasi keuangan pasar modal dengan Fahmin Amirullah (Kepala Kantor Perwakilan BEI Sulawesi Selatan) sebagai pembicara.

6th November 2024

Sekolah Pasar Modal

KBVS Palembang branch organized a capital market financial literacy session with Fahmin Amirullah (Head of the South Sulawesi IDX Representative Office) as the speaker.



26 Oktober 2024

Praktek Analisis Menggunakan Fibonacci

KBVS cabang Surabaya menyelenggarakan series online literasi keuangan pasar modal yang ke-5 dengan Sunar Susanto (Praktisi Pasar Modal) sebagai pembicara.

26th October 2024

Fibonacci Practical Analysis

KBVS Surabaya branch organized the 5th series of the online capital market financial literacy session (Trade Like a Pro) with Sunar Susanto (Capital Market Practitioner) as the speaker.



Dokumentasi Documentation

Kilas Peristiwa Event Highlights



30 September – 2 Oktober 2024

Sekolah Pasar Modal

KBVS cabang Padang menyelenggarakan literasi keuangan pasar modal dengan Chairimadola (Perwakilan BEI Sulawesi Selatan) sebagai pembicara.

30th September – 2nd Oktober 2024

Sekolah Pasar Modal

KBVS Padang branch organized a capital market financial literacy session with Chairimadola (South Sulawesi IDX Representative Office) as the speaker.



25 Juli 2024

Market Outlook: 2024 Seond Half PredictionsHow Should We Act?

KBVS cabang Semarang menyelenggarakan literasi keuangan market outlook dengan Adrianus Bias (KBVS Head of Reasearch) sebagai pembicara.

25th July 2024

Market Outlook: 2024 Seond Half Predictions How Should We Act?

KBVS Semarang branch held a financial literacy session on market outlook with Adrianus Bias (KBVS Head of Research) as the speaker.



31 Januari 2024

Sekolah Pasar Modal

Strategi Keuangan dan Investasi untuk Gen-Z

KBVS bekerja sama dengan IDX dan Influencer Enggit Glory menyelenggarakan literasi keuangan pasar modal secara hybrid.

31st Januari 2024

Sekolah Pasar Modal

Strategi Keuangan dan Investasi untuk Gen-Z

In collaboration with the Indonesia Stock Exchange (IDX) and influencerEnggit Glory, KBVS conducted a hybrid capital market financial literacy session.



PROFIL PERUSAHAAN

COMPANY PROFILE

1. Identitas Perusahaan | Corporate Identity

Nama Perusahaan Corporate Name	PT KB Valbury Sekuritas
Tanggal Pendirian Date of Establishment	22 Februari 2000
Kantor Pusat Head Office	Sahid Sudirman Center Lantai 41, Unit AC, Jl. Jenderal Sudirman No.86, Kel. Karet Tengsin, Kec. Tanah Abang, Jakarta Pusat 10220
No. Telepon Telephone	+62 21 25098300
Alamat E-mail E-mail	helpdesk@kbvalbury.com
Situs Web Website	https://www.kbvalbury.com/
Media Sosial Social Media	Instagram: @kbvalbury_sekuritas Facebook: KB Valbury Sekuritas Youtube: @KBValburySekuritasOfficial X: @KBValbury
Wilayah Operasional Operational Area	Indonesia



2. Riwayat Singkat Perusahaan | Brief History of the Company

KB Valbury Sekuritas (“KBVS”) adalah perusahaan yang bergerak di bidang jasa keuangan dan telah beroperasi di Indonesia sejak tanggal 22 Februari 2000. Perusahaan walnya dikenal dengan nama PT Valbury Sekuritas Indonesia (VSI) dan telah melayani berbagai kebutuhan investasi nasabah melalui penyediaan layanan perantara perdagangan efek, penjamin emisi efek, serta layanan keuangan lainnya. Hal tersebut tentunya telah didasari oleh Izin Wakil Penjamin Emisi Efek (WPEE) Nomor: KEP-02/BL/PEE/2010 dan Izin Wakil Perantara Pedagang Efek (WPPE) Nomor: KEP-03/PM/PEE/2000.

Selama lebih dari dua dekade, perusahaan telah membangun reputasi sebagai salah satu pelaku pasar yang terpercaya di industri pasar modal Indonesia. Komitmen terhadap profesionalisme, kepatuhan terhadap regulasi, dan pelayanan yang berorientasi pada nasabah menjadi landasan utama dalam menjalankan operasional perusahaan.

Sebagai bagian dari strategi pengembangan dan ekspansi bisnis, pada tanggal 22 Februari 2022, PT Valbury Sekuritas Indonesia resmi diakuisisi oleh KB Securities Co., Ltd., sebuah perusahaan ternama asal Korea Selatan. KB Securities merupakan entitas di bawah naungan KB Financial Group (KBFG), salah satu grup keuangan terbesar dan paling terkemuka di Korea Selatan yang memiliki jaringan usaha keuangan yang luas di tingkat global.

Pasca akuisisi tersebut, perusahaan melakukan transformasi identitas dan resmi beroperasi dengan nama PT KB Valbury Sekuritas, menandai babak baru dalam pengembangan bisnis yang lebih luas dan modern. KB Valbury Sekuritas kini menjadi bagian dari jaringan global KB Financial Group, dengan dukungan teknologi, keahlian profesional, dan stabilitas finansial yang kuat. KB Valbury Sekuritas menawarkan layanan investasi dan solusi keuangan berkualitas tinggi, yang dirancang untuk memenuhi berbagai kebutuhan klien, baik individu maupun institusi. Perusahaan juga didukung oleh berbagai lini bisnis yang terkait

PT KB Valbury Sekuritas (“KBVS”) is a financial services company that has been operating in Indonesia since February 22, 2000. The company was originally known as PT Valbury Sekuritas Indonesia (VSI) and has provided a range of investment services to customers, including securities trading, underwriting services, and other financial services. This has been supported by the Securities Underwriting Representative License (WPEE) No. KEP-02/BL/PEE/2010 and the Securities Trading Representative License (WPPE) No. KEP-03/PM/PEE/2000.

For more than two decades, the company has built a reputation as one of the most trusted market players in Indonesia's capital market industry. Its commitment to professionalism, regulatory compliance, and customer-oriented service has been the foundation of its operations.

As part of its business development and expansion strategy, on February 22, 2022, PT Valbury Sekuritas Indonesia was officially acquired by KB Securities Co., Ltd., a prominent company from South Korea. KB Securities is an entity under KB Financial Group (KBFG), one of the largest and most reputable financial groups in South Korea, with an extensive global financial network.

Following the acquisition, the company underwent an identity transformation and officially began operating under the name PT KB Valbury Sekuritas, marking a new chapter in its broader and more modern business development. KB Valbury Sekuritas is now part of the global KB Financial Group network, supported by advanced technology, professional expertise, and strong financial stability. The company offers high-quality investment services and financial solutions, designed to meet the diverse needs of both individual and institutional clients. It is also supported by various business lines related to the capital market and a team of



dengan pasar modal, serta oleh tim profesional yang berpengalaman dan kompeten, termasuk dukungan solusi IT yang handal.

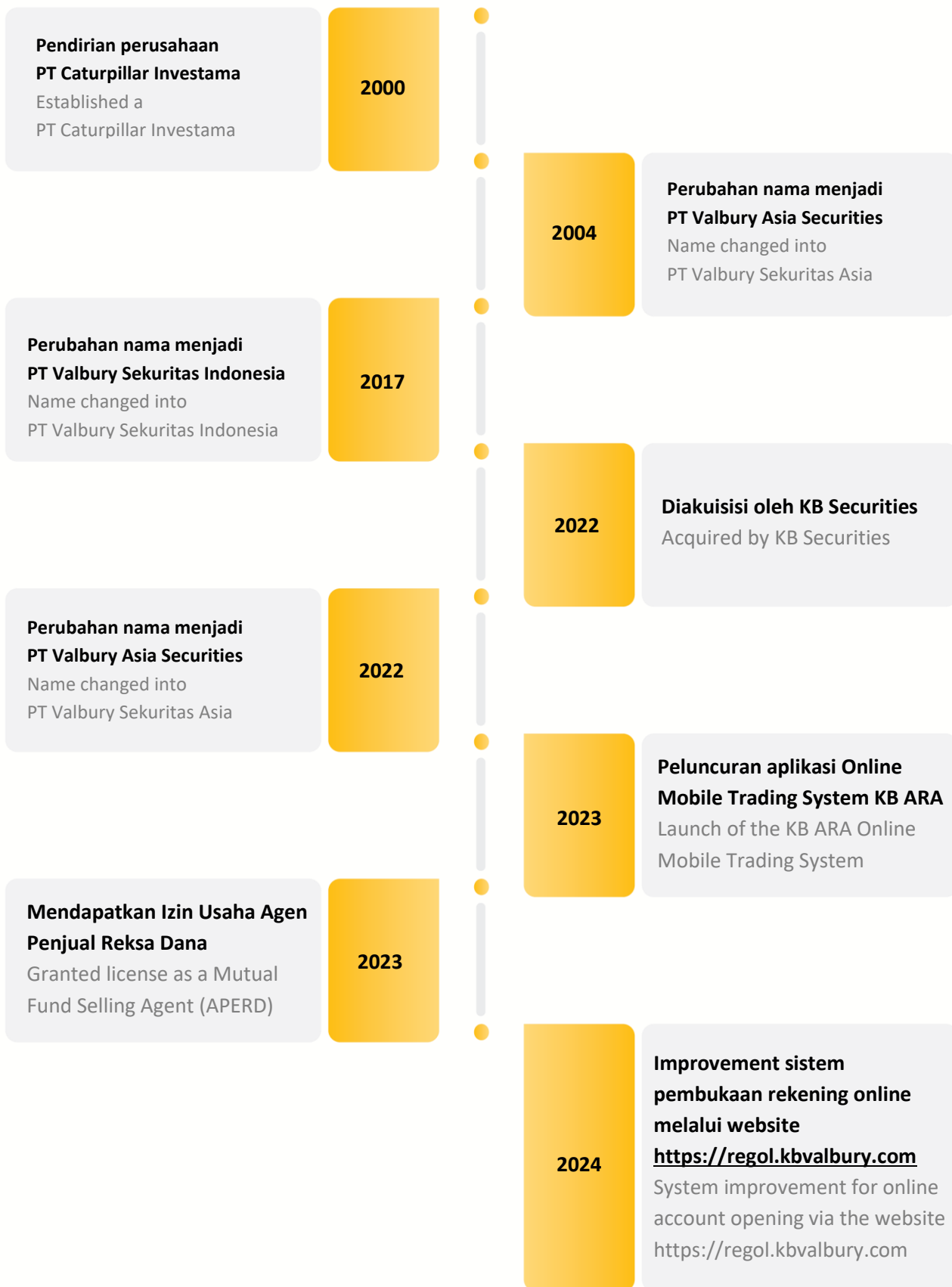
Dengan mengedepankan kekuatan merek global KB Financial Group dan stabilitas keuangan yang tinggi, KB Valbury Sekuritas senantiasa berupaya memberikan nilai tambah terbaik bagi para pelanggan. KB Valbury Sekuritas juga tentunya berkomitmen untuk menjalin kerja sama yang kuat dengan mitra penyedia layanan keuangan afiliasi guna menciptakan solusi keuangan yang inovatif, berintegritas, dan berorientasi pada pertumbuhan jangka panjang.

experienced and competent professionals, including reliable IT solutions support.

By leveraging the global brand strength of KB Financial Group and its strong financial stability, KB Valbury Sekuritas continually strives to provide the best value-added services to its customers. The company is also committed to establishing strong partnerships with affiliated financial service providers to create innovative, integrated, and long-term growth-oriented financial solutions.



3. Momentum Penting | Milestones



4. Bidang Usaha | Line of Business

KB Valbury Sekuritas menjalankan kegiatan usaha dan layanan perantara perdagangan efek, penjamin emisi efek serta layanan keuangan lainnya sesuai dengan Akta No. 52 tanggal 22 Februari 2000 sebagaimana diubah dengan Akta Perubahan No. 74 tanggal 14 Februari 2022, yang dibuat dihadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta Selatan, yang telah mendapat pengesahan dari Kementerian Hukum dan HAM berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-0011133.AH.01.02.TAHUN 2022.

KB Valbury Sekuritas conducts business activities and provides services in securities trading, securities underwriting, and other financial services in accordance with Deed No. 52 dated February 22, 2000, as amended by the Amended Deed No. 74 dated February 14, 2022, which was made before Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in South Jakarta, and has been approved by the Ministry of Law and Human Rights based on Decree No. AHU-0011133.AH.01.02.TAHUN 2022.

KBVS telah memiliki Izin usaha sebagai:

KBVS holds the following business licenses:

- Izin Usaha Perusahaan Efek sebagai Perantara Pedagang Efek Nomor KEP-03/PM/PEE/2000
- Izin Usaha Perusahaan Efek sebagai Penjamin Emisi Efek Nomor KEP-02/BL/PEE/2010
- Izin Usaha Agen Penjual Reksa Dana Nomor STTD / SK: S-2290/PM.02/2023
- Securities Company Business License as a Securities Brokerage (Perantara Pedagang Efek) under License No. KEP-03/PM/PEE/2000
- Securities Company Business License as a Securities Underwriter (Penjamin Emisi Efek) under License No. KEP-02/BL/PEE/2010
- Mutual Fund Selling Agent Business License under License No. STTD/SK: S-2290/PM.02/2023

5. Visi, Misi, dan Nilai-nilai Utama | Vision, Mission, and Core Values

A. Visi, misi dan nilai Perusahaan Efek

Visi

Untuk menjadi partner investasi terpercaya dengan kompetensi kelas dunia dan inovasi kreatif

Misi

Kami selalu berusaha untuk memberikan solusi keuangan yang akan mendukung Nasabah untuk mencapai tujuan investasinya serta menciptakan dunia yang lebih baik

A. Vision, Mission, and Values of the Securities Company

Vision

To become a trusted investment partner with world-class competence and creative innovation.

Mission

We are committed to providing financial solutions that support our clients in achieving their investment goals while creating a better world.



B. Visi & Misi Perusahaan Terkait dengan RAKB

Visi

- Menjadi perusahaan finansial dan investasi yang dapat dipercaya, kompetitif dan dinamis
- Memperhatikan kepentingan Investor yang sejalan dengan pembangunan ekonomi berkelanjutan dan lingkungan hidup

Misi

- Memberi pelayanan dan nilai tambah yang optimal sesuai dengan kebutuhan investor dengan tetap memperhatikan aspek ekonomi, sosial dan lingkungan hidup.
- Konsisten menyediakan informasi investasi aktual dan analisis yang profesional kepada partner dan investor.
- Secara aktif mencari dan meningkatkan kesadaran peluang investasi yang ada di pasar modal Indonesia dan bisnis hijau.

C. Nilai Keberlanjutan | Sustainability Value

Berorientasi pada Nasabah

Kebutuhan dan kepuasan nasabah merupakan prioritas utama dalam setiap pengambilan keputusan yang diambil.

Ahli di Bidangnya

Kami berkomitmen untuk terus meningkatkan kompetensi dan mengembangkan talenta unggul melalui upaya yang tidak kenal henti.

Inovasi

Kami memimpin perubahan dan inovasi dengan ide-ide kreatif dan tantangan yang berani, serta berperan sebagai pelopor dalam membentuk masa depan industri.

Kepercayaan dan Integritas

Kami senantiasa menjunjung tinggi standar kode etik, memastikan bahwa kepercayaan dan integritas senantiasa terjaga.

Bertumbuh Bersama

Kami tidak hanya mengutamakan kebutuhan pribadi dan perusahaan, tetapi juga berfokus pada pertumbuhan bersama nasabah dan kontribusi terhadap kemajuan masyarakat.

B. Company's Vision and Missions Related to RAKB

Vision

- To become a trusted, competitive, and dynamic financial and investment company.
- To prioritize the interests of investors in line with sustainable economic development and environmental preservation.

Mission

- To provide optimal services and added value that meet the needs of investors while considering economic, social, and environmental aspects.
- To consistently deliver up-to-date investment information and professional analysis to partners and investors.
- To actively seek and raise awareness of investment opportunities in the Indonesian capital market and green business sectors.

Customer-Oriented

The needs and satisfaction of customers are the top priority in every decision-making process.

Experts in Our Field

We are committed to continuously enhancing our competencies and developing exceptional talent through relentless efforts.

Innovation

We lead change and innovation with creative ideas and bold challenges, playing a pioneering role in shaping the future of the industry.

Trust and integrity

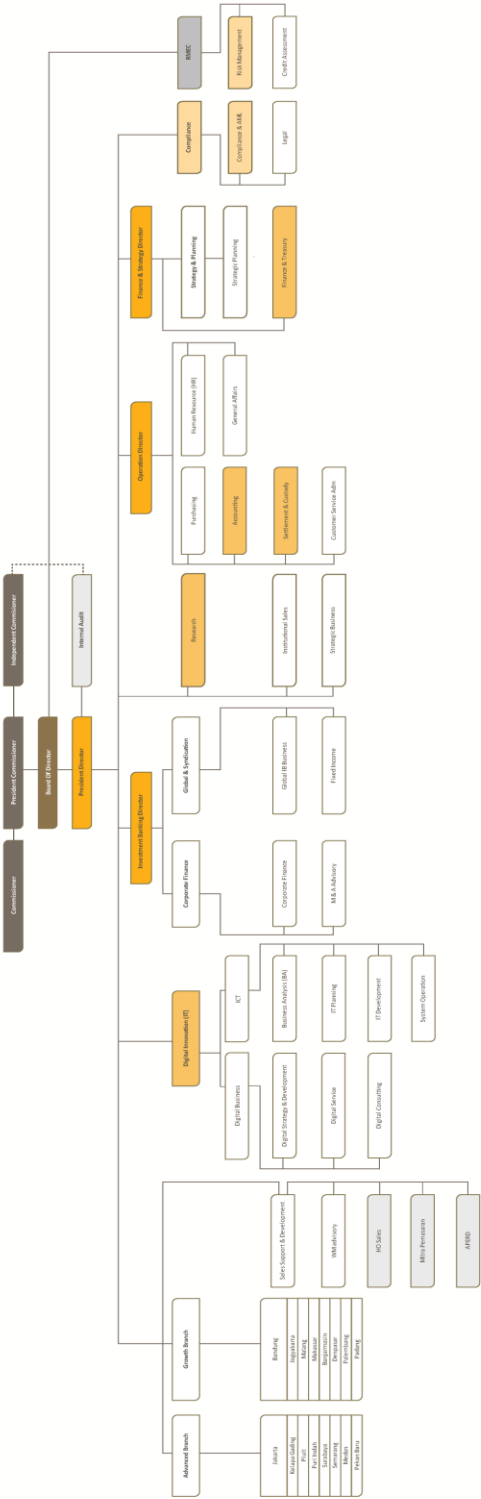
We consistently uphold the highest ethical standards, ensuring that trust and integrity are always maintained.

Growing Together

We consistently uphold the highest ethical standards, ensuring that trust and integrity are always maintained.



6. Struktur Organisasi | Organizational Structure



7. Skala Perusahaan | Company Scale

Uraian Description	2024	2023
Jumlah Karyawan Total Employees	347	352
Total Aset Total Assets	1,462,187,457,570	1,444,474,281,176
Total Kewajiban Total Liabilities	475,276,899,650	504,653,942,124
Total Ekuitas Total Equity	986,910,557,920	939,820,339,052

8. Penjelasan Singkat Mengenai Produk, Layanan, dan Kegiatan Usaha yang Dijalankan | Explanation of Product, Service and Business Activities

KB Valbury Sekuritas menyediakan berbagai produk dan layanan keuangan yang dirancang untuk memenuhi kebutuhan investasi baik nasabah individu maupun institusi, Layanan perseroan mencakup:

a) Brokerage Services

- Retail Brokerage
 - Layanan penasihat perdagangan saham yang diberikan oleh lebih dari 200 penasihat saham profesional yang tersebar melalui 21 cabang dan galeri investasi di seluruh Indonesia
 - Layanan Edukasi dan Research Report dari Tim Riset KBVS yang mencakupi:
 - Kelas dasar investasi untuk pemula
 - Analisis fundamental & teknikal
 - Pelatihan & praktik trading tingkat lanjut
 - Digitalisasi informasi pasar & bahan riset
- Institutional Client Service
 - Equity Capital Market
 - Layanan penasihat perdagangan saham untuk klien institusi lokal dan global dengan memastikan setiap eksekusi & penawaran order dilakukan tanpa hambatan, serta proses settlement yang tepat waktu
 - Direct Market Access

KB Valbury Sekuritas offers a wide range of financial products and services designed to meet the investment needs of both individual and institutional clients, The company's services include:

a) Brokerage Services

- Retail Brokerage
 - Stock trading advisory services provided by over 200 professional stock advisors, available through 21 branches and investment galleries across Indonesia,
 - Educational services and research reports from the KBVS Research Team, including:
 - Basic investment classes for beginners
 - Fundamental and technical analysis
 - Advanced trading training and practice
 - Digitalized market information and research materials
- Institutional Client Service
 - Equity Capital Market
 - Stock trading advisory services for local and global institutional clients, ensuring seamless execution of orders and timely settlement processes
 - Direct Market Access (DMA)



- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Fixed Income Trading <ul style="list-style-type: none"> - Layanan transaksi fixed income untuk klien institusi lokal dan global, serta klien High Net Worth individu, - Perdagangan obligasi pemerintah & korporasi - Distribusi penerbitan primary bond ▪ Layanan Riset <ul style="list-style-type: none"> - Research report dengan pembahasan terkait ekonomi makro, per industri dan per perusahaan serta trading ideas dan insight yang dipublikasikan secara rutin sehingga dapat dijadikan sebagai referensi pengambilan keputusan pembelian atau penjualan, - Kunjungan perusahaan dan non-deal roadshow | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Fixed Income Trading <ul style="list-style-type: none"> - Fixed income transaction services for local and global institutional clients, as well as High Net Worth (HNW) individual clients, - Trading in government and corporate bonds - Primary bond issuance distribution ▪ Research Services <ul style="list-style-type: none"> - Research reports covering macroeconomic analysis, industry and company-specific insights, as well as trading ideas and market insights, published regularly for use in investment decision-making, - Company visits and non-deal roadshows, |
|---|---|

b) Investment Banking

1. Equity Capital Market

- Konsultasi Pra-IPO
- Koordinasi dan penjaminan IPO
- Peningkatan modal (right issue)
- Pembiayaan mezzanine

2. Debt Capital Market

- Penjaminan obligasi korporasi
- Perjanjian pinjaman sindikasi
- Restrukturisasi dan refinansiasi utang
- Pendanaan terstruktur dan pendanaan proyek

3. M&A and Governance Advisory

- Konsolidasi dan akuisisi
- Privatisasi dan divestasi
- Ekuitas swasta, LBO, RTO
- Aliansi modal strategis

b) Investment Banking

1. Equity Capital Market

- Pre-IPO Consultation
- IPO Coordination and Underwriting
- Capital Increase (Rights Issue)
- Mezzanine Financing

2. Debt Capital Market

- Corporate Bond Underwriting
- Syndicated Loan Agreements
- Debt Restructuring and Refinancing
- Structured Finance and Project Financing

3. M&A and Governance Advisory

- Mergers and Acquisitions
- Privatization and Divestment
- Private Equity, LBO, and RTO
- Strategic Capital Alliances



9. Perubahan Pada Perusahaan | Changes to the Company

Sepanjang tahun 2024, Perseroan mengalami perubahan yang cukup signifikan, antara lain:

During 2024, the Company underwent several notable changes, including:

1. Perubahan dalam komposisi Direksi dan Dewan Komisaris dilakukan berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) yang diselenggarakan pada tanggal 7 Agustus 2024. Dalam keputusan tersebut, Bapak Chun Byoung Jo mengundurkan diri dari jabatannya sebagai Komisaris Utama, sementara Bapak Benjamin S. Notodihardjo diberhentikan dengan hormat dari jabatannya sebagai Direktur. Selanjutnya, RUPS menyetujui pengangkatan Bapak Abraham Bastari sebagai Komisaris Independen dan Bapak Tenny Prasetya W.J sebagai Direktur. Pengangkatan anggota Direksi dan Dewan Komisaris tersebut akan berlaku efektif setelah memperoleh persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) melalui proses uji kemampuan dan kepatutan (*fit and proper test*), sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku.
2. Pada tahun 2024, Perseroan melakukan perubahan terkait jaringan kantor cabangnya, yakni dengan menggantikan Kantor Cabang Banjarmasin dengan Kantor Cabang Pontianak. Seiring dengan perubahan tersebut, operasional Kantor Cabang Banjarmasin telah resmi ditutup.
1. Changes in the Composition of the Board of Directors and Board of Commissioners Based on the resolution of the General Meeting of Shareholders (GMS) held on August 7, 2024, changes were made to the Company's Board of Directors and Board of Commissioners. Mr. Chun Byoung Jo resigned from his position as President Commissioner, while Mr. Benjamin S. Notodihardjo was honorably discharged from his role as Director. The GMS subsequently approved the appointment of Mr. Abraham Bastari as Independent Commissioner and Mr. Tenny Prasetya W.J as Director. These appointments will become effective upon receiving approval from the Financial Services Authority (OJK) through the fit and proper test process, in accordance with the applicable laws and regulations.
2. In 2024, the Company made adjustments to its branch office network by replacing its Banjarmasin Branch Office with a new branch in Pontianak. In line with this change, the operations of the Banjarmasin Branch Office were officially closed.

10. Keanggotaan Asosiasi | Association Membership

Sebagai wujud komitmen terhadap penguatan tata kelola dan pembangunan ekosistem pasar modal yang transparan, inklusif, dan berkelanjutan, KB Valbury Sekuritas menjalin keanggotaan aktif dengan sejumlah lembaga dan asosiasi strategis, antara lain Asosiasi Perusahaan Efek Indonesia (APEI), Securities Investor Protection Fund (SIPF) / Dana Perlindungan Pemodal, serta Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan (LAPS SJK).

As a commitment to strengthening governance and fostering a transparent, inclusive, and sustainable capital market ecosystem, KB Valbury Sekuritas maintains active membership with several strategic institutions and associations, including the Indonesian Securities Companies Association (APEI), the Securities Investor Protection Fund (SIPF), and the Financial Services Sector Alternative Dispute Resolution Institution (LAPS SJK).



ASOSIASI PERUSAHAAN EFEK INDONESIA (APEI)

Sebagai bagian dari komitmen kami dalam mewujudkan pertumbuhan yang inklusif dan berkelanjutan di sektor pasar modal, KB Valbury Sekuritas menjadi anggota aktif dari Asosiasi Perusahaan Efek Indonesia (APEI). Keanggotaan ini merefleksikan peran kami dalam mendukung tata kelola industri jasa keuangan yang transparan, bertanggung jawab, dan adaptif terhadap perubahan.

APEI merupakan wadah resmi yang menghimpun perusahaan efek di Indonesia, dengan tujuan utama menciptakan iklim usaha yang sehat, kompetitif, dan berintegritas dalam industri pasar modal. APEI menjadi wadah komunikasi, konsultasi, informasi dan fasilitas bagi anggota, Pemerintah, lembaga otoritas dan pihak-pihak lainnya, yang terkait dengan jasa, produk, distribusi, pelayanan dan penyediaan layanan dalam arti luas yang mencakup seluruh kegiatan Pasar Modal dalam rangka membentuk iklim usaha yang bersih, transparan dan profesional.

Keikutsertaan KB Valbury Sekuritas dalam APEI merupakan upaya menciptakan nilai jangka panjang, baik bagi industri maupun masyarakat, serta menciptakan ekosistem pasar modal yang tangguh, berdaya saing, dan selaras dengan tujuan pembangunan berkelanjutan.

Securities Investor Protection Fund (SIPF)

KB Valbury Sekuritas secara resmi terdaftar sebagai anggota Securities Investor Protection Fund (SIPF) / Dana Perlindungan Pemodal Sebagai wujud nyata dari komitmen perusahaan terhadap perlindungan investor dan integritas pasar modal.

SIPF merupakan lembaga yang dibentuk berdasarkan mandat pemerintah dan diawasi oleh OJK untuk memberikan perlindungan kepada pemodal terhadap risiko kehilangan aset, khususnya efek dan dana, yang disebabkan oleh kegagalan perusahaan efek atau bank kustodian. Keanggotaan kami di SIPF tidak hanya mencerminkan kepatuhan terhadap regulasi yang berlaku, tetapi juga memperkuat posisi kami sebagai mitra terpercaya yang menjunjung tinggi aspek tanggung jawab dan perlindungan hak-hak investor.

ASOSIASI PERUSAHAAN EFEK INDONESIA (APEI)

As part of our commitment to promoting inclusive and sustainable growth within the capital market sector, KB Valbury Sekuritas is an active member of the Indonesian Securities Companies Association (APEI). This membership reflects our role in supporting transparent, responsible, and adaptive governance within the financial services industry.

APEI is an organization that unites securities companies in Indonesia, with the aim of creating a healthy, competitive, and integrity-based business climate in the capital market. APEI serves as a platform for communication, consultation, information, facilities for its members, government, regulatory authorities, and other parties related to services, products, distribution, service, and the provision of services in a broad sense, encompassing all capital market activities to form a clean, transparent and professional business environment.

KB Valbury Sekuritas' participation in APEI is a strategic effort to create long-term value for both the industry and society, as well as to help build a resilient, competitive capital market ecosystem that aligns with sustainable development goals.

Securities Investor Protection Fund (SIPF)

KB Valbury Sekuritas is officially registered as a member of the Securities Investor Protection Fund (SIPF) as a tangible expression of the company's commitment to investor protection and the integrity of the capital market.

SIPF is an institution established under a government mandate and supervised by the Financial Services Authority (OJK), with the purpose of providing protection to investors against the risk of asset loss—specifically securities and funds—due to the failure of securities companies or custodian banks. Our membership in SIPF not only demonstrates compliance with existing regulations but also strengthens our position as a trusted partner that upholds investor rights and responsibility.



Selaras dengan tema keberlanjutan kami, KB Valbury Sekuritas memandang perlindungan investor bukan hanya sebagai kewajiban hukum, melainkan juga sebagai elemen strategis dalam membangun ekosistem keuangan yang inklusif, tangguh, dan berorientasi jangka panjang. Perlindungan yang diberikan SIPF menciptakan rasa aman bagi para investor, mendorong pertumbuhan partisipasi di pasar modal, serta mendukung stabilitas sistem keuangan nasional.

Lebih dari itu, kami secara proaktif mendukung upaya edukasi publik mengenai pentingnya perlindungan pemodal. Melalui kegiatan literasi keuangan yang inklusif dan berkelanjutan, kami memberdayakan masyarakat untuk menjadi investor yang cerdas dan bertanggung jawab. Edukasi ini menjadi bagian upaya kami dalam menciptakan transformasi sosial yang positif melalui keuangan yang beretika dan aman.

Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan (LAPS SJK)

Sebagai bentuk komitmen terhadap prinsip transparansi, keadilan, dan perlindungan konsumen dalam industri jasa keuangan, KB Valbury Sekuritas juga tercatat sebagai anggota Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan (LAPS SJK).

LAPS SJK merupakan lembaga independen yang dibentuk oleh Self-Regulatory Organizations (SROs) dan asosiasi-asosiasi sektor jasa keuangan sebagai sarana penyelesaian sengketa di luar pengadilan, yang memberikan jalur alternatif bagi konsumen dan pelaku industri untuk menyelesaikan perselisihan secara efektif, efisien, dan adil. Keanggotaan KB Valbury Sekuritas dalam LAPS SJK mencerminkan komitmen Perseroan dalam menjaga integritas layanan serta menciptakan sistem perlindungan konsumen yang responsif dan terpercaya.

Partisipasi aktif dalam LAPS SJK juga menjadi bagian dari pendekatan keberlanjutan KBVS, di mana penyelesaian sengketa secara damai dan profesional menjadi kontribusi nyata dalam memperkuat kepercayaan masyarakat terhadap industri pasar modal Indonesia.

Aligned with our sustainability theme, KB Valbury Sekuritas views investor protection not merely as a legal obligation, but as a strategic component in building an inclusive, resilient, and long-term oriented financial ecosystem. The protection offered by SIPF fosters a sense of security for investors, encourages broader participation in the capital market, and supports the stability of the national financial system.

Beyond compliance, we actively support public education efforts on the importance of investor protection. Through inclusive and ongoing financial literacy programs, we empower the public to become smart and responsible investors. This educational effort is part of our broader mission to drive positive social transformation through ethical and secure finance.

Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan (LAPS SJK)

As part of its commitment to the principles of transparency, fairness, and consumer protection within the financial services industry, KB Valbury Sekuritas is also registered as a member of the Financial Services Sector Alternative Dispute Resolution Institution (LAPS SJK).

LAPS SJK is an independent institution established by Self-Regulatory Organizations (SROs) and financial services associations to provide an alternative, out-of-court dispute resolution mechanism. It offers an effective, efficient, and fair pathway for consumers and industry players to resolve conflicts. KB Valbury Sekuritas' membership in LAPS SJK reflects the Company's commitment to maintaining service integrity and fostering a responsive and trustworthy consumer protection system.

Active participation in LAPS SJK is also a part of KBVS's sustainability approach, where peaceful and professional dispute resolution serves as a tangible contribution to strengthening public trust in Indonesia's capital market industry.



11. Penghargaan dan Pengakuan | Awards of Recognitions

Penghargaan dan Pengakuan

Awards and Recognitions



2nd Best – Galeri Investasi Politeknik Bisnis dan Pasar Modal (BCM College) “Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia (BEI) Teraktif Berdasarkan Nilai Transaksi Selama Tahun 2024”

2nd Best – Galeri Investasi Politeknik Bisnis dan Pasar Modal (BCM College) “The Most Active Indonesia Stock Exchange (IDX) Investment Gallery Based on Transaction Value in 2024.”



Cabang Jambi – “Transaksi Tertinggi Tahun 2024 di antara Anggota Bursa di Provinsi Jambi.”

Jambi Branch - Highest Transaction Value in 2024 among IDX Member Securities Companies in Jambi Province.



TATA KELOLA KEBERLANJUTAN SUSTAINABLE GOVERNANCE

1. Penerapan Tata Kelola Perusahaan | Implementation of Corporate Governance

Tata kelola perusahaan yang baik (Good Corporate Governance/GCG) merupakan landasan strategis bagi pencapaian daya saing keberlanjutan. GCG adalah sistem, struktur, mekanisme, dan budaya yang bertujuan untuk melindungi kepentingan pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya. Dengan komitmen penuh dari manajemen dan dukungan semua pihak terkait, KBVS yakin dapat memenuhi berbagai aspek yang diperlukan untuk penerapan GCG yang efektif. Selain itu, KBVS juga berupaya untuk menerapkan praktik terbaik guna menjadikan perusahaan sebagai pelopor dalam penerapan GCG.

Good Corporate Governance (GCG) serves as a strategic foundation for achieving sustainable competitiveness. GCG encompasses a system, structure, mechanism, and culture aimed at protecting the interests of shareholders and other stakeholders. With full commitment from management and the support of all relevant parties, KB Valbury Sekuritas (KBVS) is confident in fulfilling all necessary aspects for the effective implementation of GCG. Furthermore, KBVS strives to adopt best practices to position the company as a pioneer in corporate governance excellence.

1) Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS)

Pelaksanaan tugas dan kewenangan organ KBVS, yang terdiri dari Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), Direksi, dan Dewan Komisaris, selalu berpedoman pada prinsip-prinsip yang diatur dalam Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas (UUPT).

RUPS merupakan organ yang memiliki wewenang yang tidak diberikan kepada Direksi atau Dewan Komisaris. KBVS menyelenggarakan RUPS secara berkala, baik melalui rapat maupun keputusan sirkular pemegang saham, dengan mengacu pada ketentuan rapat, termasuk pemberitahuan rapat, agenda, dan kuorum rapat sebagaimana diatur dalam UUPT dan Anggaran Dasar Perusahaan. RUPS Tahunan diadakan setiap tahun untuk menyampaikan laporan pertanggungjawaban Direksi kepada Pemegang Saham, sementara RUPS Luar Biasa diadakan apabila diperlukan untuk keputusan strategis perusahaan.

1) General Meeting of Shareholders (GMS)

The duties and authorities of KB Valbury Sekuritas' corporate organs which include the General Meeting of Shareholders, the Board of Directors, and the Board of Commissioners are always guided by the principles set forth in Law No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies.

The GMS is a governing body with authorities that are not delegated to the Board of Directors or the Board of Commissioners. KB Valbury Sekuritas holds GMS sessions regularly, either through formal meetings or circular resolutions, in accordance with the provisions of the Company Law and the Company's Articles of Association. These include rules on meeting notices, agendas, and quorum requirements. The Annual GMS is convened each year to present the accountability report of the Board of Directors to the shareholders. Meanwhile, an Extraordinary GMS is held as needed to decide on strategic matters related to the company's direction.



2) Dewan Direksi dan Dewan Komisaris | Board of Directors and Board of Commissioners

Direksi adalah organ yang berwenang dan bertanggung jawab penuh atas pengelolaan KBVS untuk kepentingan perusahaan sesuai dengan tujuan yang telah ditetapkan. Direksi terdiri dari:

The Board of Directors is the governing body that has the authority and full responsibility for managing KB Valbury Sekuritas in the best interest of the company, in accordance with its established objectives. The Board of Directors consists of:

a) Direktur | Director



MUN HOSANG

Direktur
Director

Mun Ho Sang memiliki pengalaman selama 26 tahun sebagai ahli berpengalaman di sektor keuangan. Ia memiliki gelar Sarjana dalam Administrasi Publik dari Universitas Nasional Jeju, yang membekali beliau untuk menciptakan kebijakan-kebijakan yang berdampak. Sebagai Direktur di KB Valbury Sekuritas, beliau berusaha mendukung perluasan bisnis dengan komitmen terhadap keunggulan. Beliau diangkat menjadi direktur KB Valbury Sekuritas pada 19 Januari 2023.

Mun Ho Sang has 26 years of experience as a seasoned expert in the financial sector. He holds a Bachelor's degree in Public Administration from Jeju National University, which has equipped him to create impactful policies. As a Director at KB Valbury Sekuritas, he is dedicated to supporting business expansion with a commitment to excellence. He was appointed as a director of KB Valbury Sekuritas on January 19, 2023.

b) Direktur | Director



HON HERFENDI

Direktur
Director

Hon Herfendi memiliki pengalaman selama 26 tahun di industri keuangan. Beliau meraih gelar Sarjana dalam bidang Akuntansi dari Universitas Kristen Krida Wacana dan sebelumnya berkarier di sektor Audit dan Pajak sebelum memasuki Pasar Modal. Sebagai seorang Direktur, beliau bertanggung jawab atas operasi harian untuk memastikan kualitas kinerja di KB Valbury Sekuritas. Beliau diangkat menjadi direktur KB Valbury Sekuritas pada 26 Oktober 2009.

Hon Herfendi has 26 years of experience in the financial industry. He holds a Bachelor's degree in Accounting from Krida Wacana Christian University and previously worked in the Audit and Tax sectors before entering the Capital Market. As a Director, he is responsible for daily operations to ensure quality performance at KB Valbury Sekuritas. He was appointed as a director of KB Valbury Sekuritas on October 26, 2009.

c) Direktur | Director



TENNY JUNIAWARMAN

Direktur
Director

Tenny Juniawarman memiliki hampir 30 tahun pengalaman pada industri keuangan, meliputi berbagai sektor seperti perbankan, multifinance, dan pasar modal. Sebelum bergabung dengan KB Valbury Sekuritas pada tahun 2023, ia menjabat sebagai Managing Director Investment Banking di Shinhan Sekuritas. Tenny Juniawarman juga pernah bekerja di Standard Bank Singapore dengan spesialisasi pada Leverage Finance dan telah menghabiskan lebih dari 8 tahun di Standard Chartered, di mana ia terakhir kali menjabat sebagai Head of Commodity Corporate. Pada 7 Agustus 2024, beliau resmi diangkat sebagai Direktur di KB Valbury Sekuritas.

Tenny Juniawarman has nearly 30 years of experience in the financial industry, covering various sectors such as banking, multifinance, and capital markets. Before joining KB Valbury Sekuritas in 2023, he served as the Managing Director of Investment Banking at Shinhan Securities. Tenny Juniawarman also worked at Standard Bank Singapore, specializing in Leverage Finance, and spent over 8 years at Standard Chartered, where he last held the position of Head of Commodity Corporate. On August 7, 2024, he was officially appointed as a Director at KB Valbury Sekuritas.



Seluruh anggota Direksi KBVS berdomisili di Indonesia dan telah memperoleh persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK), KBVS memastikan adanya anggota Direksi dengan pengetahuan dan pengalaman di bidang pengelolaan risiko, Direksi KBVS menyelenggarakan rapat secara berkala setidaknya sekali setiap dua bulan untuk memastikan kelancaran operasional dan pengambilan keputusan yang sesuai dengan kebijakan yang telah ditetapkan.

All members of the Board of Directors of KBVS are domiciled in Indonesia and have received approval from the Financial Services Authority (OJK), KBVS ensures that its Board includes members with knowledge and experience in risk management, The Board of Directors holds regular meetings at least once every two months to ensure smooth operations and decision-making aligned with established policies.

Untuk menunjang pelaksanaan tugas Direksi terutama terkait dengan pengendalian internal, KBVS berpedoman pada Peraturan Perundang-undangan yang berlaku terkhusus dibidang pasar modal, seperti aspek Kepatuhan dan Etik, Penerapan Program Anti Pencucian Uang & Pencegahan Pendanaan Terorisme dan pengendalian risiko operasional, sehingga kinerja KBVS dapat berjalan secara transparan, wajar efektif dan efisien.

To support the implementation of its duties, particularly in relation to internal control, KBVS adheres to applicable laws and regulations, especially those concerning the capital market, This includes aspects of Compliance and Ethics, the implementation of Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing programs, as well as operational risk management, These measures ensure that KBVS operates in a transparent, fair, effective, and efficient manner.

3) Dewan Komisaris | Board of Commissioners

a) Komisaris Utama | President Commissioners



ANDREW HENDRIKCH H.

KOMISARIS UTAMA

PRESIDENT COMMISSIONERS

Andrew Hendrickh Haryono telah memiliki lebih dari 20 tahun pengalaman di industri Keuangan dan Pasar Modal. Ia meraih gelar Sarjana Sains dalam bidang Keuangan dan Teknologi Informasi dari Babson College pada tahun 1999. Sebelum menjabat sebagai Komisaris Utama KB Valbury Sekuritas, beliau pernah menjadi Direktur Regional PT Valbury Asia Futures dan Direktur Non-Eksekutif Valbury Capital Limited di Inggris. Beliau memainkan peran penting dalam mengawasi pertumbuhan dan strategi KB Valbury Sekuritas untuk mencapai visi dan misi perusahaan. Beliau diangkat menjadi komisaris KB Valbury Sekuritas pada 27 Juni 2012.

Andrew Hendrickh Haryono has over 20 years of experience in the Financial and Capital Markets industry. He earned a Bachelor of Science degree in Finance and Information Technology from Babson College in 1999. Before serving as the President Commissioner of KB Valbury Sekuritas, he held positions as the Regional Director at PT Valbury Asia Futures and Non-Executive Director at Valbury Capital Limited in the UK. He plays a key role in overseeing the growth and strategy of KB Valbury Sekuritas to achieve the company's vision and mission. He was appointed as a commissioner of KB Valbury Sekuritas on June 27, 2012.



b) Komisaris Independen | Independent Commissioners



ABRAHAM BASTARI

KOMISARIS INDEPENDEN
INDEPENDENT COMMISSIONERS

Abraham Bastari meraih gelar MBA dari Cleveland State University pada tahun 1993. Dengan lebih dari 25 tahun pengalaman di sektor keuangan, beliau telah mengembangkan keahlian yang luas di Indonesia, termasuk melalui perannya di Otoritas Jasa Keuangan dan PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia. Pengalaman profesionalnya menunjukkan pemahaman yang mendalam dalam manajemen keuangan dan praktik regulasi. Pada tanggal 7 Agustus 2024, beliau diangkat sebagai Komisaris Independen di KB Valbury Sekuritas.

Abraham Bastari earned his MBA from Cleveland State University in 1993. With over 25 years of experience in the financial sector, he has developed extensive expertise in Indonesia, including through his roles at the Financial Services Authority (OJK) and PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia. His professional experience demonstrates a deep understanding of financial management and regulatory practices. On August 7, 2024, he was appointed as an Independent Commissioner at KB Valbury Sekuritas.

Dewan Komisaris bertugas untuk melakukan pengawasan terhadap jalannya operasional perusahaan, dengan memantau kinerja Direksi dan memberikan arahan strategis. Rapat Dewan Komisaris dilakukan secara berkala setidaknya sekali setiap tiga bulan.

The Board of Commissioners is responsible for overseeing the company's operations, monitoring the performance of the Board of Directors, and providing strategic direction. The Board of Commissioners holds regular meetings at least once every three months.

2. Prinsip Tata Kelola Perusahaan | Principles of Corporate Governance

KBVS berkomitmen untuk menerapkan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik, yang meliputi keterbukaan, akuntabilitas, pertanggungjawaban, kemandirian, serta kesetaraan dan kewajaran. Setiap prinsip ini dijabarkan oleh perusahaan sebagai berikut:

KB Valbury Sekuritas is committed to implementing the principles of Good Corporate Governance, which include transparency, accountability, responsibility, independency, and equality and fairness, each of these principles is defined and applied by the company as follows:

1) Keterbukaan

KB Valbury Sekuritas berkomitmen untuk menyediakan informasi yang lengkap, akurat, dan tepat waktu kepada semua pemangku kepentingan. Komunikasi visi, sasaran, dan strategi dilakukan secara berkesinambungan dengan pemangku kepentingan melalui berbagai pertemuan dan penyediaan informasi yang dapat diakses dengan mudah. Selain itu, informasi keuangan dan informasi penting lainnya yang berdampak signifikan pada kinerja KBVS disampaikan kepada OJK dan pemangku kepentingan lainnya sesuai ketentuan yang berlaku.

1) Transparency

KB Valbury Sekuritas is committed to providing complete, accurate, and timely information to all stakeholders. The company consistently communicates its vision, objectives, and strategies to stakeholders through various meetings and by ensuring that relevant information is easily accessible. In addition, financial information and other material disclosures that significantly impact KBVS's performance are submitted to the Financial Services Authority and other stakeholders in accordance with applicable regulations.



2) Akuntabilitas

Tugas, fungsi, dan pertanggungjawaban antara organ-organ KB Valbury Sekuritas, yaitu RUPS, Direksi, Dewan Komisaris, dan Dewan Pengawas Syariah (DPS), dilaksanakan dengan mengacu pada rencana bisnis yang telah ditetapkan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku, Dewan Komisaris bertugas mengawasi pelaksanaan kebijakan yang diambil oleh Direksi, sebagai bagian dari mekanisme check and balance.

3) Pertanggungjawaban

KB Valbury Sekuritas memastikan pengelolaan perusahaan dilakukan dengan mematuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku, Manajemen dan karyawan diwajibkan untuk menjalankan tugasnya dengan itikad baik, mengutamakan kepentingan perusahaan, dan menghindari benturan kepentingan dalam setiap pengambilan keputusan.

Direksi wajib melakukan pengurusan perseroan dengan itikad baik dan penuh tanggung jawab, Itikad baik dalam hal ini mengandung pengertian bahwa Direksi dalam menjalankan kepengurusan mengutamakan kepentingan Perusahaan semata-mata, serta tidak memanfaatkan kedudukannya sebagai Direksi untuk mengambil keuntungan secara pribadi baik langsung maupun tidak langsung dari KB Valbury Sekuritas secara tidak adil, Direksi wajib untuk sebisa mungkin menghindari terjadinya benturan kepentingan serta wajib untuk mengungkapkan apabila terdapat benturan kepentingan ataupun potensi benturan kepentingan dalam pelaksanaan tugasnya.

KB Valbury Sekuritas menyampaikan laporan-laporan kepada OJK dan regulator terkait lainnya sesuai ketentuan dan KB Valbury Sekuritas juga secara keberlanjutan melaksanakan praktik penyelenggaraan usaha perusahaan efek yang sehat bagi para pemangku kepentingan agar industri pasar modal menjadi semakin baik dan terpercaya.

2) Accountability

The duties, functions, and responsibilities among the governing bodies of KB Valbury Sekuritas, the GMS, the BOD, BOC, and the Sharia Supervisory Board, are carried out in accordance with the established business plan and applicable laws and regulations, The BOC is responsible for overseeing the implementation of policies set by the BOD as part of the company's check-and-balance mechanism.

3) Responsibility

KB Valbury Sekuritas ensures that the company's management is carried out in compliance with all applicable laws and regulations, both management and employees are required to perform their duties in good faith, prioritize the company's interests, and avoid conflicts of interest in every decision-making process.

The Board of Directors is required to manage the company in good faith and with full responsibility, Good faith in this context means that the Board of Directors, in carrying out its duties, prioritizes the interests of KB Valbury Sekuritas exclusively, and does not use its position as a Director to gain personal benefits, either directly or indirectly, from KB Valbury Sekuritas unfairly, The Board of Directors must, as much as possible, avoid conflicts of interest and is required to disclose any conflicts of interest or potential conflicts of interest in the performance of their duties.

KB Valbury Sekuritas also reports to the OJK and other regulators in accordance with prevailing regulations and consistently implements sound business practices in operating as a securities company to provide long-term value for stakeholders and to contribute to a more reliable and trustworthy capital market industry.



4) Kemandirian

KB Valbury Sekuritas dikelola secara profesional dan mandiri, bebas dari pengaruh atau tekanan yang tidak sesuai dengan peraturan perundang-undangan, nilai etika, serta prinsip industri pasar modal yang wajar dan efisien. Untuk itu, perusahaan telah mengembangkan berbagai pedoman untuk memastikan pengelolaan yang mandiri, terutama pada tingkat manajemen dan karyawan.

5) Kesetaraan dan Kewajaran

KB Valbury Sekuritas berkomitmen untuk menerapkan prinsip kesetaraan dan kewajaran dalam setiap hubungan dengan pemangku kepentingan, karyawan, nasabah, dan mitra bisnis. KB Valbury Sekuritas memastikan bahwa setiap pihak memperoleh kesempatan yang sama tanpa membedakan suku, agama, ras, golongan, gender, atau kondisi fisik, dengan memfasilitasi kebijakan internal dan prosedur yang mendukung prinsip ini.

4) Independency

KB Valbury Sekuritas is managed professionally and independently, free from undue influence or pressure that contradicts prevailing laws and regulations, ethical values, and the fair and efficient principles of the capital market industry. To support this, the company has developed various guidelines to ensure independent management, particularly at the level of both management and employees.

5) Equality and Fairness

KB Valbury Sekuritas is committed to upholding the principles of equality and fairness in all relationships with stakeholders, employees, clients, and business partners. The company ensures that every individual is given equal opportunities regardless of ethnicity, religion, race, social group, gender, or physical condition, by implementing internal policies and procedures that support and promote this principle.



3. Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal | Capital Market Supporting Institutions and Professions

JENIS LEMBAGA / PROFESI TYPE OF INSTITUTION / PROFESSION	NAMA DAN ALAMAT NAME AND ADDRESS	JASA YANG DIBERIKAN SERVICES PROVIDED	PERIODE PENUGASAN ASSIGNMENT PERIOD
Kantor Akuntan Publik dan Akuntan Publik Public Accountant Firm and Public Accountant	Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan RSM Indonesia Plaza Asia, Level 10 Jl. Jend. Sudirman Kav. 59 Jakarta 12190	1. Audit Umum atas Laporan Keuangan Konsolidasian General Audit of the Consolidated Financial Statements 2. Perikatan Atestasi dengan Keyakinan Terbatas atas Perhitungan MKBD Limited Assurance Attestation Engagement on the Net Adjusted Working Capital MKBD Calculation	2024
Konsultan Hukum Legal Counsel	Amir Syamsudin & Partners Menara Sudirman, lantai 9 Jl. Jend. Sudirman Kav. 60 Jakarta 12190	Jasa Penasihat Hukum Legal Advisory Services	2024
Notaris Notary	Chandra Lim, S.H., LL.M Kompleks Rukan Mitra Bahari 2 Blok F/24 Jl. Pakin, Jakarta Utara - 1440	Membuat Akta sesuai dengan kebutuhan KBVS Drafting Deeds in accordance with KBVS requirements	2024



4. Pengelolaan Risiko | Risk Management

1. Komitmen Penerapan Kebijakan Risiko di Perusahaan

KB Valbury Sekuritas telah menerapkan sistem manajemen risiko yang komprehensif dan terintegrasi untuk mengidentifikasi, mengevaluasi, memitigasi, serta memantau berbagai risiko yang berpotensi akan timbul di masa mendatang. Sistem ini dibuat untuk meminimalisasi dampak risiko terhadap keberlangsungan operasional perusahaan.

Dalam implementasinya, perusahaan telah merumuskan dan menetapkan kebijakan manajemen risiko yang mencakup mekanisme pengujian, evaluasi, serta penyampaian rekomendasi perbaikan secara objektif terhadap pelaksanaan sistem informasi manajemen risiko.

Sebagai bentuk kepatuhan terhadap ketentuan/regulasi yang berlaku, KB Valbury Sekuritas menerapkan pendekatan manajemen risiko berdasarkan prinsip kehati-hatian dalam setiap penyediaan layanan jasa keuangan. Hal ini merupakan wujud komitmen perusahaan dalam mendukung penerapan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.6/POJK.04/2021 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Perusahaan Efek.

2. Struktur Pengelolaan Manajemen Risiko

Pelaksanaan proses dan sistem manajemen risiko di KB Valbury Sekuritas dikoordinasikan oleh Divisi Risk Management, yang dipimpin oleh Head of Risk Management. Posisi ini bertanggung jawab langsung kepada Direksi, sehingga memastikan adanya pengawasan dan akuntabilitas pada level teratas manajemen.

Dalam menjalankan tugas operasional sehari-hari, Head of Risk Management dibantu oleh Risk Management Officer, yang mendukung dalam pelaksanaan pemantauan risiko, penyusunan laporan, serta pengembangan kebijakan dan prosedur manajemen risiko perusahaan.

1. Commitment to Risk Policy Implementation in the Company

KB Valbury Sekuritas has implemented a comprehensive and integrated risk management system to identify, evaluate, mitigate, and monitor potential future risks, this system is designed to minimize the impact of risks on the company's operational sustainability.

In its implementation, the company has formulated and established a risk management policy that includes mechanisms for testing, evaluation, and delivering objective improvement recommendations on the execution of the risk management information system.

As part of compliance with applicable regulations, KB Valbury Sekuritas applies a prudential approach to risk management in the provision of its financial services. This reflects the company's commitment to support OJK Regulation No.6/POJK.04/2021 on the Implementation of Risk Management for Securities Companies.

2. Risk Management Structure

The implementation of risk management processes and systems at KB Valbury Sekuritas is coordinated by the Risk Management Division, led by the Head of Risk Management, this position reports directly to the Board of Directors, ensuring oversight and accountability at the highest management level.

In daily operations, the Head of Risk Management is supported by a Risk Management Officer, who assists in risk monitoring, reporting, and the development of risk management policies and procedures.



3. Pengelolaan Risiko Perusahaan

KB Valbury Sekuritas secara aktif mengidentifikasi risiko-risiko utama yang berpotensi memberikan dampak terhadap keberlangsungan operasional. Selain itu, perusahaan juga merumuskan langkah-langkah mitigasi yang bertujuan untuk mengendalikan serta meminimalkan dampak dari risiko yang sedang maupun akan dihadapi di masa mendatang.

Sesuai dengan ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 6/POJK.04/2021 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Perusahaan Efek, serta Surat Edaran OJK No. 23/SEOJK.04/2021 tentang Bentuk, Susunan, dan Tata Cara Penilaian atas Penerapan Manajemen Risiko oleh Perusahaan Efek, perusahaan mengelola delapan (8) jenis risiko utama berikut:

a. Risiko Kredit

Risiko Kredit timbul akibat kegagalan nasabah dan/atau pihak ketiga dalam memenuhi kewajiban keuangannya kepada perusahaan. Risiko ini berpotensi memengaruhi stabilitas keuangan dan kelangsungan usaha KB Valbury Sekuritas. Untuk mengelola risiko ini, perusahaan telah menetapkan pedoman dan kebijakan internal terkait proses pemberian fasilitas kredit kepada nasabah. Selain itu, perusahaan secara berkala melakukan penilaian terhadap profil risiko nasabah dan tingkat eksposur risiko kredit yang mungkin timbul, guna memitigasi potensi kerugian secara signifikan.

b. Risiko Pasar

Risiko Pasar timbul akibat fluktuasi nilai pasar dari portofolio perusahaan. Untuk mengelola risiko ini, perusahaan menerapkan kebijakan internal yang mencakup pemantauan portofolio secara berkala, penerapan batas risiko, serta langkah-langkah untuk mengurangi dampak volatilitas pasar.

3. Corporate Risk Management

KB Valbury Sekuritas actively identifies key risks that have the potential to impact operational continuity. In addition, the company also formulates mitigation measures aimed at controlling and minimizing the impact of risks that are currently being faced or will be encountered in the future.

In accordance with the provisions of the POJK No. 6/POJK.04/2021 concerning the Implementation of Risk Management for Securities Companies, as well as OJK Circular Letter No. 23/SEOJK.04/2021 concerning the Form, Structure, and Procedures for Assessing the Implementation of Risk Management by Securities Companies, the company manages the following risks:

a. Credit Risk

Credit risk arises from the failure of clients and/or third parties to fulfill their financial obligations to the company. This risk has the potential to affect the financial stability and business continuity of KB Valbury Sekuritas. To manage this risk, the company has established internal guidelines and policies related to the process of granting credit facilities to clients. In addition, the company regularly conducts assessments of clients' risk profiles and the level of potential credit risk exposure, in order to significantly mitigate potential losses.

b. Market Risk

Market risk stems from fluctuations in the market value of the company's portfolio. The company manages this risk through periodic portfolio monitoring, risk limit implementation, and strategies to mitigate market volatility.



c. Risiko Likuiditas

Risiko Likuiditas timbul akibat ketidakmampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban yang sudah jatuh tempo, untuk mengelola risiko ini, perusahaan melakukan pengelolaan cash flow secara rutin sehingga selalu terjaga dalam keadaan likuid baik secara harian maupun yang akan datang.

d. Risiko Operasional

Risiko Operasional timbul akibat kegagalan proses internal, kesalahan manusia, kegagalan sistem, atau kejadian eksternal yang mempengaruhi kegiatan operasional perusahaan, Untuk mengelola risiko ini, perusahaan telah memiliki kebijakan dan pedoman internal untuk memastikan operasional berjalan efektif dan efisien.

e. Risiko Hukum

Risiko Hukum timbul akibat adanya kelemahan aspek yuridis, sehingga dapat merugikan atau mengganggu aktivitas bisnis perusahaan, Perusahaan selalu melakukan kajian yuridis dan menerapkan hasil kajian dalam di setiap aspek kegiatannya, antara lain dalam kebijakan dan prosedur, pembuatan perjanjian, surat - menyurat dan tindakan administrasi lainnya.

f. Risiko Reputasi

Risiko Reputasi timbul akibat adanya ketidakpercayaan nasabah terhadap perusahaan, Perusahaan telah menyusun dan memiliki kebijakan-kebijakan yang telah dituangkan dalam bentuk pedoman perusahaan, untuk mengelola pengaduan nasabah dan berita – berita negatif terhadap perusahaan, sehingga permasalahan yang timbul dapat diselesaikan dengan bijak.

g. Risiko Strategis

Risiko Strategis timbul akibat ketidaktepatan dalam pengambilan keputusan atau kegagalan mengantisipasi perubahan lingkungan bisnis, Untuk mengelola risiko ini, perusahaan menyiapkan penyusunan rencana strategis yang matang dan berbasis prinsip kehati-hatian, serta melakukan pengkajian ulang atas pencapaian target dan realisasi keuangan.

c. Liquidity Risk

Liquidity risk arises from the company's inability to meet its maturing obligations, to manage this risk, the company regularly manages its cash flow to ensure liquidity is maintained both on a daily basis and for future needs.

d. Operational Risk

Operational risk arises from internal process failures, human errors, system failures, or external events that affect the company's operational activities, to manage this risk, the company has established internal policies and guidelines to ensure that operations run effectively and efficiently.

e. Legal Risk

Legal risk arises from weaknesses in legal aspects, which may harm or disrupt the company's business activities, the company consistently conducts legal reviews and applies the results across all areas of its operations, including in policies and procedures, contract drafting, correspondence, and other administrative actions.

f. Reputational Risk

Reputation risk arises from a lack of client trust in the company, the company has developed and established policies, outlined in corporate guidelines, to manage customer complaints and negative publicity, these measures are intended to ensure that any arising issues can be resolved wisely and appropriately.

g. Strategic Risk

Strategic risk arises from poor decision-making or failure to anticipate changes in the business environment, to manage this risk, the company develops well-structured strategic plans based on prudent principles and regularly reviews the achievement of targets and financial performance.



h. Risiko Kepatuhan

Risiko Kepatuhan timbul akibat ketidakpatuhan terhadap peraturan dan ketentuan yang berlaku, untuk mengelola risiko ini, perusahaan melakukan kajian dan peninjauan berkala atas kebijakan dan prosedur yang telah dan/atau akan diterapkan perusahaan, guna memastikan kesesuaian dengan regulasi yang berlaku.

4. Tinjauan atas Efektivitas Sistem Manajemen Risiko

KB Valbury Sekuritas secara berkala melakukan evaluasi atas efektivitas sistem manajemen risiko yang diterapkan, guna memastikan bahwa seluruh proses identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan mitigasi risiko berjalan sesuai dengan kebijakan dan standar yang ditetapkan.

Evaluasi ini dilakukan melalui mekanisme audit internal dan pengkinian kebijakan berdasarkan perubahan kondisi pasar maupun regulasi, Hasil evaluasi digunakan sebagai dasar untuk perbaikan berkelanjutan terhadap sistem, prosedur, serta penguatan kapasitas sumber daya manusia dalam pengelolaan risiko.

h. Compliance Risk

Compliance risk arises from non-compliance with applicable laws and regulations, to manage this risk, the company conducts regular studies and reviews of policies and procedures that have been and/or will be implemented by the company, to ensure alignment with the applicable regulations.

4. Review of Risk Management System Effectiveness

KB Valbury Sekuritas regularly evaluates the effectiveness of its risk management system to ensure all processes—identification, measurement, monitoring, and mitigation—are conducted in accordance with established policies and standards.

This evaluation is carried out through internal audits and policy updates based on market or regulatory changes, Evaluation results serve as a foundation for continuous improvement of systems, procedures, and enhancement of human resource capacity in risk management.

5. Kode Etik & Pemantauan APU-PPT | Code of Ethics & AML-CFT Monitoring

KB Valbury Sekuritas telah memiliki Kode Etik sebagai pedoman perilaku yang bertujuan untuk membangun dan menegakkan budaya kepatuhan di seluruh tingkatan organisasi dan dalam setiap aktivitas usaha Perusahaan, Penerapan Kode Etik secara menyeluruh kepada seluruh karyawan merupakan bagian dari komitmen perusahaan dalam mendorong praktik Tata Kelola Perusahaan yang Baik (Good Corporate Governance).

Sejalan dengan upaya tersebut, Perusahaan telah mengimplementasikan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme (APU PPT & PPPSPM) sesuai dengan ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 8 Tahun 2023 tentang Penerapan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme di Sektor Jasa Keuangan.

KB Valbury Sekuritas has established a Code of Ethics as a behavioral guideline aimed at fostering and upholding a culture of compliance across all levels of the organization and throughout all aspects of the Company's business operations, The comprehensive implementation of the Code of Ethics for all employees reflects the Company's commitment to promoting Good Corporate Governance (GCG) practices.

In line with these efforts, the Company has implemented an Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing (AML-CTF & PPPSPM) Program in accordance with Financial Services Authority Regulation No, 8 of 2023 concerning the Implementation of Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing Programs in the Financial Services Sector.



Untuk mendukung efektivitas implementasi program tersebut, Perusahaan telah memiliki unit kerja khusus APU PPT yang bertanggung jawab dalam melakukan identifikasi, penilaian, dan pemahaman atas risiko TPPU, TPPT, dan PPPSPM terkait nasabah, Negara atau area geografis, produk, jasa Transaksi maupun jaringan distribusi (distribution channels), serta melakukan dokumentasi atas hasil penilaian risiko tersebut.

Secara berkala, unit kerja APU PPT melakukan pembaruan dan evaluasi terhadap penilaian risiko, serta menyusun dan melaksanakan langkah-langkah mitigasi risiko berdasarkan hasil suatu penilaian, Pemantauan atas aktivitas transaksi nasabah juga dilaksanakan secara berkelanjutan sebagai bagian dari proses pengawasan yang menyeluruh.

Sebagai bentuk penguatan budaya kepatuhan serta pemahaman internal, sosialisasi terkait Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme (APU PPT & PPPSPM) dilakukan secara berkala.

To support the effective implementation of the program, the Company has established a dedicated AML-CFT unit responsible for identifying, assessing, and understanding the risks of money laundering, terrorism financing, and the proliferation of weapons of mass destruction related to customers, countries or geographic areas, products, services, transactions, and distribution channels, as well as documenting the results of these risk assessments.

The AML-CTF unit regularly updates and evaluates risk assessments and formulates appropriate risk mitigation measures based on the results of those assessments, in addition, ongoing monitoring of customer transaction activities is carried out as part of the Company's comprehensive oversight and control process.

As part of efforts to strengthen the culture of compliance and enhance internal understanding, regular socialization and training on the Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing (AML-CTF & PPPSPM) Program are conducted.

6. Anti-Fraud

KB Valbury Sekuritas memiliki komitmen tinggi terhadap terjadinya fraud atau kejahatan, dengan menerapkan sejumlah kebijakan dan langkah strategis yang bertujuan untuk menciptakan lingkungan yang terhindar dari tindakan, Komitmen ini diwujudkan melalui penerapan Kebijakan Internal Control, Peraturan Perusahaan, dan Kode Etik yang diharapkan dapat membentuk budaya kepatuhan yang kuat di seluruh aspek Perusahaan.

Sebagai langkah konkret dalam mencegah terjadinya suatu fraud atau kejahatan, KB Valbury Sekuritas juga mewajibkan seluruh unit kerja untuk menandatangani dan menjalankan Pakta Integritas, yang bertujuan untuk memastikan bahwa setiap karyawan di Perusahaan menjalankan tugas dan tanggung jawabnya sesuai prinsip Good Corporate Governance dengan integritas tinggi.

KB Valbury Sekuritas is strongly committed to the prevention of fraud and other criminal acts by implementing a series of policies and strategic measures aimed at fostering an environment free from fraudulent behavior, This commitment is reflected in the enforcement of the Company's Internal Control Policy, Company Regulations, and Code of Ethics, which are designed to establish and reinforce a strong culture of compliance across all areas of the organization.

As a concrete measure to prevent fraud and other criminal activities, KB Valbury Sekuritas requires all business units to sign and adhere to an Integrity Pact, This initiative aims to ensure that every employee and relevant party within the Company carries out their duties and responsibilities in accordance with the principles of Good Corporate Governance and the highest standards of integrity.



7. Sistem Pelaporan Pelanggaran | Whistleblowing System

KB Valbury Sekuritas telah mengimplementasikan sistem pelaporan pelanggaran atau Whistleblowing System sebagai salah satu cara untuk mendeteksi dan mencegah terjadinya kecurangan ataupun praktik-praktik penyimpangan lainnya yang bertentangan dengan Good Corporate Governance, pada tahun 2024 tidak terdapat laporan pelanggaran melalui Sistem Pelaporan Pelanggaran.

Pelaporan Pengaduan dapat dilakukan secara anonym (tanpa identitas) dan Perusahaan menjalankan kebijakan untuk tidak mengungkapkan identitas pelapor kepada berbagai pihak, dengan adanya Whistleblowing System diharapkan dapat menutup kemungkinan terjadinya pelanggaran.

KB Valbury Sekuritas has implemented a Whistleblowing System as a mechanism to detect and prevent fraud and other forms of misconduct that are contrary to the principles of Good Corporate Governance, in 2024 there was no reports of violations through the Whistleblowing System.

The reporting system allows individuals to submit complaints anonymously, and the Company is committed to maintaining the confidentiality of the whistleblower's identity under all circumstances, the existence of this Whistleblowing System is expected to minimizing the risk of violations.

8. Pelindungan Data Pribadi | Personal Data Protection

Sebagai perusahaan yang bergerak di sektor jasa keuangan dan pasar modal, KB Valbury Sekuritas menempatkan aspek Pelindungan Data Pribadi (PDP) sebagai bagian integral dari penerapan tata kelola perusahaan yang baik (Good Corporate Governance), Kesadaran terhadap pentingnya pelindungan data menjadi semakin relevan di tengah meningkatnya kebutuhan digitalisasi serta risiko kebocoran dan penyalahgunaan informasi.

KB Valbury Sekuritas berkomitmen untuk melindungi dan menjaga kerahasiaan seluruh data dan informasi yang dikelola oleh perusahaan, termasuk data nasabah, data karyawan, serta informasi strategis lainnya, Seluruh pengelolaan data dilakukan dengan mengacu pada Undang-Undang Nomor 27 Tahun 2022 tentang Pelindungan Data Pribadi, serta regulasi yang dikeluarkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan Bursa Efek Indonesia (BEI).

As a company operating in the financial services and capital markets sector, KB Valbury Sekuritas places Personal Data Protection (PDP) as an integral part of its implementation of Good Corporate Governance, The awareness of the importance of data protection is becoming increasingly relevant amidst the growing need for digitalization, as well as the rising risks of data breaches and misuse of information.

KB Valbury Sekuritas is committed to protecting and maintaining the confidentiality of all data and information managed by the company, including customer data, employee data, and other strategic information, All data management activities are carried out in accordance with Law No. 27 of 2022 on Personal Data Protection, as well as regulations issued by the Financial Services Authority (OJK) and the Indonesia Stock Exchange (IDX).



Sebagai bentuk implementasi nyata, perusahaan telah menerapkan Data Loss Prevention System (DLP) untuk memantau, mengontrol, dan mencegah terjadinya kebocoran atau penyalahgunaan data yang sifatnya sensitif atau rahasia, Perusahaan memiliki sistem yang dapat memitigasi potensi risiko atas data yang diproses atau ditransmisikan melalui jaringan internal dan eksternal.

Selain itu, pada tahun 2024, KB Valbury Sekuritas secara resmi telah membentuk Tim Data Protection Officer (DPO) yang memiliki tanggung jawab dalam memastikan kepatuhan terhadap kebijakan perlindungan data, serta memberikan rekomendasi atas pengelolaan risiko informasi, Anggota tim DPO telah mengikuti pelatihan khusus dan memiliki sertifikasi perlindungan data pribadi dari lembaga pelatihan yang diakui, sehingga kompetensi dan kapabilitasnya dapat dipertanggungjawabkan secara profesional.

Perusahaan juga telah menyusun kebijakan internal terkait klasifikasi dan pengelolaan data, serta menetapkan prosedur pengendalian akses informasi berdasarkan tingkat wewenang, Langkah-langkah ini tidak hanya bertujuan untuk memastikan kepatuhan terhadap regulasi, tetapi juga untuk menjaga kepercayaan nasabah dan seluruh pemangku kepentingan, serta memperkuat reputasi perusahaan sebagai institusi yang bertanggung jawab, transparan, dan adaptif terhadap dinamika tata kelola modern.

As a concrete form of implementation, the company has adopted a Data Loss Prevention System (DLP) to monitor, control, and prevent the leakage or misuse of sensitive or confidential data, the company's systems are capable of mitigating potential risks associated with data that is processed or transmitted through both internal and external networks.

Furthermore, in 2024, KB Valbury Sekuritas officially established a Data Protection Officer (DPO) Team, which is responsible for ensuring compliance with data protection policies and providing recommendations on information risk management, The DPO team members have undergone specialized training and hold personal data protection certifications from recognized training institutions, ensuring that their competencies and capabilities are professionally accountable.

The company has also developed internal policies regarding data classification and management, and has implemented information access control procedures based on levels of authority, These efforts aim not only to ensure compliance with regulations, but also to maintain the trust of customers and all stakeholders, and to strengthen the company's reputation as a responsible, transparent, and adaptive institution in response to modern governance dynamics.



KINERJA EKONOMI KEBERLANJUTAN ECONOMIC SUSTAINABILITY PERFORMANCE

1. Kinerja Ekonomi | Economic Performance

Deskripsi Description	2024	2023	2022
Nilai Ekonomi yang Dihasilkan Granted Economic Value			
Pendapatan Usaha Operating Revenue	233.759.816.631	191.411.378.814	173.372.884.240
Pendapatan Lain-lain Other Income	45.780.880.280	58.479.826.165	66.842.844.655
TOTAL	279.540.696.911	249.891.204.979	240.215.728.895
Nilai Ekonomi yang Didistribusikan Distributed Economic Value			
Beban Usaha Operating Expenses	237.912.917.439	204.967.638.987	166.244.980.877
Beban Pajak Penghasilan Income Tax Expenses	12.676.585.362	15.343.054.576	18.050.722.496
TOTAL	250.589.502.801	220.310.693.563	184.295.703.373
Nilai Ekonomi yang Ditahan Retained Economic Value			
Nilai Ekonomi yang dihasilkan Granted Economic Value	279.540.696.911	249.891.204.979	240.215.728.895
Nilai Ekonomi yang didistribusikan Distributed Economic Value	250.589.502.801	220.310.693.563	184.295.703.373
TOTAL	28.951.194.110	29.580.511.416	55.920.025.522



Laporan Posisi Keuangan
Financial Position Statement

dalam juta Rupiah in million Rupiah	2024	2023	2022	%
Kas dan Setara Kas Cash and Cash Equivalents	83.045	105.554	52.170	102,33%
Deposito Berjangka Time Deposits	0	0	4.000	-100,00%
Portfolio Efek Marketable Securities	22.690	33.781	9.230	265,99%
Piutang Transaksi Perantara Pedagang Efek Receivable from Brokerage Activities - Net	953.180	835.865	899.423	-7,07%
Piutang Transaksi Repo Reverse Repo Receivable	228.099	280.065	290.084	-3,45%
Piutang lain-lain Others Receivable	4.558	4.809	5.203	-7,50%
Biaya dibayar di muka Prepaid Expenses	4.043	3.024	2.292	31,95%
Pajak dibayar di muka Prepaid Taxes	0	465	813	-42,80%
Aset tak berwujud - bersih Intangible Assets - Net	0	7.774	631	1.132,80%
Aset Tetap - bersih Fixed Assets - Net	147.391	163.553	176.443	-7,31%
Aset Pajak Tangguhan Deferred Tax Assets	5.299	2.882	3.517	-18,05%
Aset Hak Guna - Bersih Right of use assets - Net	5.415	5.575	3.480	60,19%
Aset lain-lain Other Assets	8.467	1.068	1.265	-15,59%
Total Aset Total Assets	1.462.187	1.444.474	1.448.611	-0,29%



Laporan Posisi Keuangan
Financial Position Statement

dalam juta rupiah in million Rupiah	2024	2023	2022	%
Utang Transaksi Perantara Pedagang Efek Payable to brokerage activities	224.243	232.913	291.727	-20,16%
Utang Pajak Taxes Payable	17.845	18.368	14.364	27,87%
Beban Akrua Accrued Expenses	12.151	12.012	23.897	-49,73%
Utang Sewa Lease Liabilities	0	375	568	-33,89%
Liabilitas Imbalan Kerja Employee Benefit Liabilities	9.457	10.341	8.033	28,73%
Utang Subordinasi Subordinated Loan	0	8.500	0	14,18%
Utang lain-lain Other Liabilities	211.581	222.145	200.896	180,48%
Total Liabilitas Total Liabilities	475.277	504.654	539.485	-6,46%

dalam juta rupiah in million Rupiah	2024	2023	2022	%
Modal ditempatkan dan disetor penuh Issued and full paid-up capital	403.846	403.846	403.846	0,00%
Tambahan Modal Disetor Additional paid in capital	250.841	250.841	250.841	0,00%
Saldo Laba Retained Earning	336.804	285.133	254.440	12,06%
Total Ekuitas Total Equity	986.911	939.820	909.127	3,38%



Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain
Profit and Loss and Other Comprehensive Income Statement

dalam juta rupiah in million Rupiah	2024	2023	2022
Komisi Transaksi Efek Brokerage Income	111.460	91.065	111.057
Bunga Pembiayaan Transaksi Marjin Interest on Financing Margin Transaction	51.416	37.003	19.536
Komisi Perdagangan Obligasi Commission on Bonds trading	2.624	54	3.250
Komisi Perdagangan Reksadana Commission on Mutual Funds trading	0	55	1.661
Laba Belum Terealisasi atas Portofolio Efek - Bersih Unrealized (loss) / gain from marketable securities - net	(9.360)	(7.162)	(1.096)
Laba (Rugi) Terealisasi atas Penjualan Portofolio Efek - Bersih Realized (loss) / gain from sales of marketable securities - net	0	26	70
Jumlah Pendapatan Kegiatan Perantara Efek Brokerage Commissions	156.140	121.041	134.479

dalam juta rupiah in million Rupiah	2024	2023	2022
Jasa Penjaminan Emisi Efek Underwriting Fees	39.512	13.275	1.662
Jasa Transaksi Reksa Dana Mutual Fund Transaction Fees	0	552	1.501
Jasa Kustodian Custodian Fees	0	0	0
Jumlah Pendapatan Kegiatan Penjaminan Emisi dan Penjualan Efek Underwriting and Selling Fees	39.512	13.275	1.662



dalam juta rupiah in million Rupiah	2024	2023	2022
Bunga Reverse Repo Interest from Reverse Repo	37.503	56.444	35.692
Bunga Obligasi Interest from bonds	605	35	-
Bunga Reksadana Interest from Mutual Funds	0	0	17
Pendapatan Dividen Dividend Income	0	65	23
Total	38.108	56.544	35.731

Struktur Modal Capital Structure

	2024	Proporsi Proportion	2023	Proporsi Proportion
Jumlah Liabilitas Total Liabilities	475.276.899.650	32.50%	504.653.942.124	34,94%
Ekuitas Total Equity	986.910.557.920	67.50%	939.820.339.052	65,06%
Aset Total Assets	1.462.187.457.570	100.00%	1.444.474.281.176	100,00%

KB Valbury Sekuritas secara konsisten menciptakan nilai ekonomi melalui kegiatan usaha yang produktif dan bertanggung jawab. Selama tiga tahun terakhir, perusahaan menunjukkan kinerja yang stabil dalam menghasilkan nilai ekonomi yang tercermin dari peningkatan pendapatan usaha.

KB Valbury Sekuritas consistently creates economic value through productive and responsible business activities. Over the past three years, the company has demonstrated stable performance in generating economic value as reflected in the steady growth of operating income.

Nilai ekonomi yang dihasilkan ini didistribusikan kepada berbagai pemangku kepentingan, termasuk pemasok, mitra usaha, pemerintah melalui pajak penghasilan, serta dukungan terhadap operasional yang berkelanjutan. Distribusi ini mencerminkan komitmen perusahaan untuk memberikan dampak ekonomi yang nyata, tidak hanya kepada pemegang saham, tetapi juga kepada pihak-pihak yang terlibat langsung dalam ekosistem bisnis perusahaan.

The economic value generated is distributed to various stakeholders, including suppliers, business partners, and the government through income taxes, as well as in support of sustainable operations. This distribution reflects the company's commitment to delivering real economic impact, not only to shareholders but also to those directly involved in the company's business ecosystem.



Sementara itu, selisih antara nilai yang dihasilkan dan yang didistribusikan merupakan bentuk nilai ekonomi yang ditahan perusahaan untuk mendukung pengembangan jangka panjang.

Meanwhile, the difference between the value generated and the value distributed represents retained economic value, which is used to support long-term development.

KB Valbury Sekuritas percaya bahwa pertumbuhan ekonomi yang sehat harus dibarengi dengan manajemen nilai tambah yang bertanggung jawab. Oleh karena itu, setiap keputusan ekonomi yang diambil perusahaan selalu mempertimbangkan keseimbangan antara pertumbuhan internal dan kontribusi terhadap lingkungan eksternal perusahaan.

KB Valbury Sekuritas believes that healthy economic growth must go hand in hand with responsible value-added management. Therefore, every economic decision made by the company is always taken with careful consideration of the balance between internal growth and contributions to the company's external environment.

2. Pengembangan Layanan Investasi Berkelanjutan | Developing Sustainable Investment Services

Sebagai bagian dari komitmen kami terhadap pembangunan berkelanjutan, perusahaan secara aktif mendukung agenda Sustainable Finance dengan menyediakan layanan pembelian produk obligasi ritel yang sejalan dengan prinsip-prinsip keberlanjutan. KB Valbury Sekuritas percaya bahwa investasi yang bertanggung jawab tidak hanya memberikan nilai ekonomi, tetapi juga membawa dampak positif bagi lingkungan dan masyarakat luas.

As part of our commitment to sustainable development, the company actively supports the Sustainable Finance agenda by providing retail bond purchase services aligned with sustainability principles. KB Valbury Sekuritas believes that responsible investment not only delivers economic value but also creates a positive impact on the environment and the broader community.

Adapun layanan pembelian produk yang perusahaan sediakan untuk mencerminkan komitmen tersebut, antara lain:

The product purchase services offered by the company to reflect this commitment include:

1. ORI026 – Obligasi Negara SDG Ritel
ORI026 merupakan produk Sustainable Development Goals (SDG) Bond Ritel yang dikeluarkan oleh pemerintah Indonesia. Dana yang dihimpun dari ORI026 akan digunakan untuk mendanai proyek-proyek yang termasuk dalam Eligible SDGs Expenditures, sesuai dengan SDGs Government Securities Framework. Kerangka ini telah dirancang sejalan dengan standar internasional yang berlaku, yakni prinsip-prinsip dari International Capital Market Association (ICMA). Dengan berinvestasi di ORI026, investor turut serta dalam membiayai inisiatif-inisiatif pembangunan yang berkontribusi langsung terhadap pencapaian Tujuan Pembangunan Berkelanjutan (TPB).

1. ORI026 – Retail SDG Government Bonds
ORI026 is a Sustainable Development Goals (SDG) Retail Bond issued by the Indonesian government. The funds raised from ORI026 will be used to finance projects that fall under Eligible SDGs Expenditures, in accordance with the SDGs Government Securities Framework. This framework has been designed in line with applicable international standards, namely the principles of the International Capital Market Association (ICMA). By investing in ORI026, investors contribute to funding development initiatives that directly support the achievement of the Sustainable Development Goals (SDGs).



2. SRO21 – Sukuk Ritel Berbasis Syariah
SRO21 adalah sukuk ritel yang mengedepankan prinsip syariah dan mengusung semangat pembangunan berkeadilan. Dana yang diperoleh dari sukuk ini akan dialokasikan untuk pembiayaan infrastruktur dan pembangunan nasional yang berdampak nyata bagi masyarakat luas. Selain memberikan peluang investasi yang sesuai dengan prinsip keuangan Islam. SRO21 juga menjadi instrumen pendukung pembangunan yang inklusif dan berkelanjutan.

3. ST013 – Surat Berharga Syariah untuk Pembangunan
ST013 merupakan produk Surat Berharga Negara (SBN) syariah yang aman dan terjangkau bagi masyarakat. Dengan membeli ST013, investor tidak hanya mendapatkan imbal hasil yang kompetitif, tetapi juga turut membangun negeri melalui pembiayaan proyek-proyek strategis nasional. Produk ini mencerminkan sinergi antara nilai-nilai keuangan syariah dan komitmen terhadap pembangunan berkelanjutan.

Dengan menyediakan berbagai pilihan produk obligasi yang berfokus pada pembangunan dan keberlanjutan, perusahaan kami terus mendorong partisipasi masyarakat dalam investasi yang bertanggung jawab dan berdampak positif. Kami percaya, kontribusi nyata terhadap masa depan yang berkelanjutan dapat diwujudkan melalui kolaborasi antara sektor keuangan, pemerintah dan masyarakat.

2. SRO21 – Retail Sukuk Based on Sharia
SRO21 is a retail sukuk that emphasizes Sharia principles and promotes the spirit of equitable development. The funds raised from this sukuk will be allocated to finance infrastructure and national development projects that have a real impact on the wider community. In addition to providing investment opportunities that align with Islamic financial principles. SRO21 also serves as an instrument supporting inclusive and sustainable development.

3. ST013 – Shariah-Compliant Securities for Development
ST013 is a Sharia-compliant Government Securities (SBN) product that is safe and accessible to the public. By purchasing ST013, investors not only receive competitive returns but also contribute to the nation's development through the financing of strategic national projects. This product reflects the synergy between Sharia financial values and a commitment to sustainable development.

By providing a variety of bond products focused on development and sustainability, our company continues to encourage public participation in responsible investments that have a positive impact. We believe that tangible contributions to a sustainable future can be achieved through collaboration between the financial sector, government and society.



3. Penanganan atas Keluhan Nasabah | Customer Complaint Management

KB Valbury Sekuritas memandang pelayanan nasabah bukan sekadar kewajiban operasional, melainkan sebagai bagian penting dari reputasi dan integritas perusahaan. Kami percaya bahwa kualitas layanan yang konsisten dan dapat diandalkan merupakan elemen kunci dalam membangun loyalitas dan memperkuat hubungan jangka panjang dengan para nasabah.

Sebagai perusahaan yang telah berpengalaman di industri pasar modal, kami merancang layanan dengan pendekatan yang personal namun tetap profesional, memastikan bahwa setiap nasabah memperoleh solusi yang sesuai dengan kebutuhan dan profil investasinya. Tim layanan kami dibekali dengan pelatihan berkala dan pemahaman mendalam tentang produk dan regulasi, sehingga mampu memberikan informasi dan dukungan dengan cepat, akurat, dan relevan.

Untuk mendukung kenyamanan dan aksesibilitas, KB Valbury Sekuritas menyediakan berbagai kanal komunikasi resmi yang dapat digunakan nasabah untuk mengajukan pertanyaan, menyampaikan saran, maupun melaporkan keluhan:

- **Email:** helpdesk@kbvalbury.com
- **Telepon:** +62 21 250 98300
- **Website:** www.kbvalbury.com

Setiap masukan dari nasabah kami tangani secara sistematis melalui mekanisme pencatatan dan pemantauan yang memungkinkan tindak lanjut cepat dan tepat. Proses ini melibatkan tim yang berdedikasi untuk memastikan setiap permasalahan terselesaikan dengan baik, serta menjadi bahan evaluasi untuk meningkatkan kualitas pelayanan di masa mendatang.

Kami memahami bahwa ekspektasi nasabah terus berkembang seiring dengan dinamika industri dan teknologi. Oleh karena itu, kami secara proaktif melakukan penyempurnaan layanan, termasuk pengembangan sistem digital, otomatisasi proses layanan, dan pembaruan informasi yang transparan serta mudah diakses.

KB Valbury Sekuritas see customer service not merely as an operational obligation but as an essential part of the company's reputation and integrity. We believe that consistent and reliable service quality is a key element in building customer loyalty and strengthening long-term relationships with our clients.

As a company with extensive experience in the capital market industry, we design our services with a personal yet professional approach, ensuring that every client receives solutions tailored to their needs and investment profile. Our service team is equipped with regular training and a deep understanding of products and regulations, enabling them to provide fast, accurate, and relevant information and support.

To ensure convenience and accessibility, KB Valbury Sekuritas provides various official communication channels for clients to inquire, offer suggestions, or file complaints:

- Email: helpdesk@kbvalbury.com
- Phone: +62 21 250 98300
- Website: www.kbvalbury.com

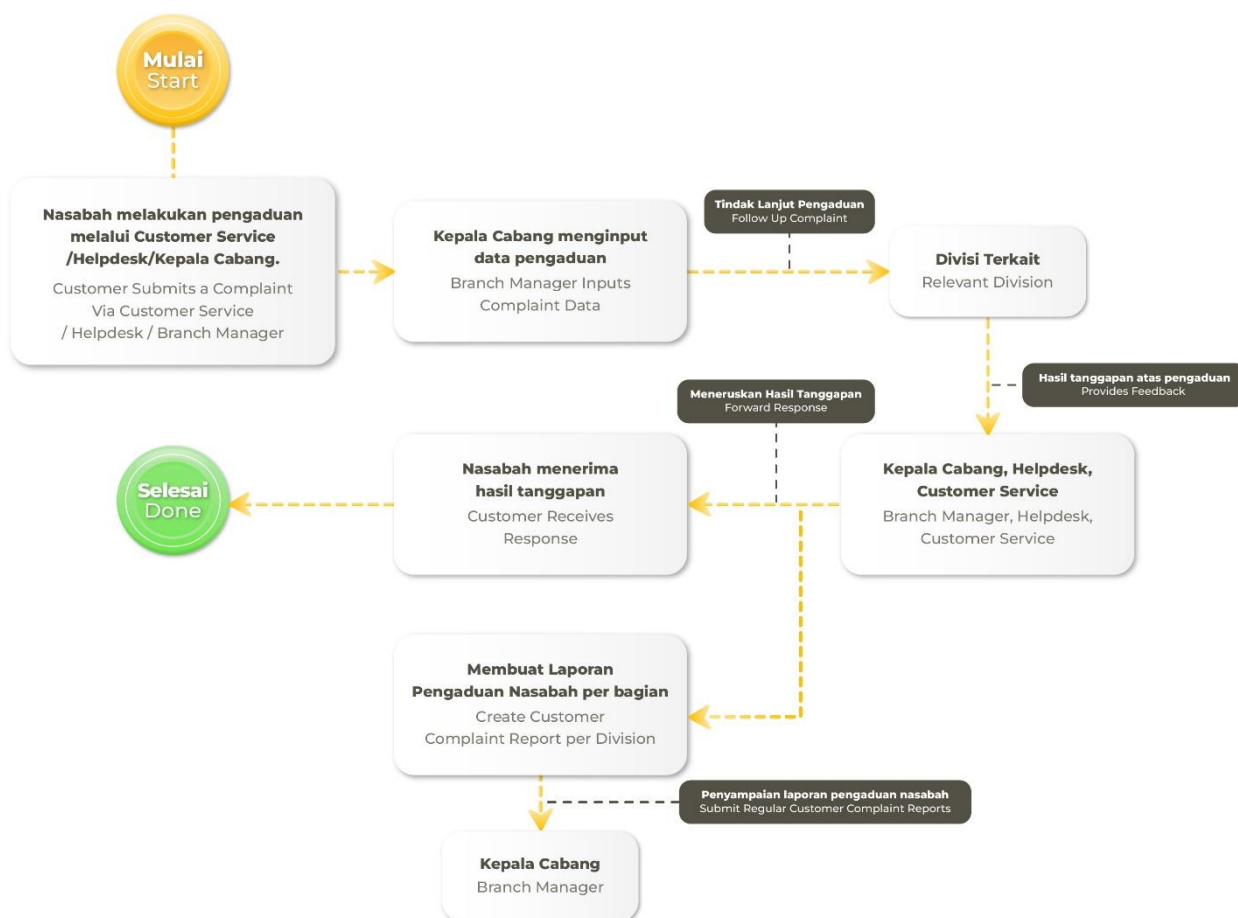
Each input from our clients is systematically handled through a recording and monitoring mechanism, allowing for prompt and precise follow-up. This process involves a dedicated team to ensure that every issue is resolved effectively and serves as a basis for evaluating and improving service quality in the future.

We understand that customer expectations continue to evolve in line with industry dynamics and technology. Therefore, we proactively enhance our services, including the development of digital systems, service process automation, and transparent, easily accessible information updates.



jumlah Keluhan Masuk dan Terselesaikan Sepanjang 2022-2024 Number of Incoming and Resolved Complaints Throughout 2022–2024			
Bulan Month	2024	2023	2022
Januari January	1	-	-
Februari February	1	1	1
Maret March	-	-	-
April April	-	2	-
Mei May	-	-	-
Juni June	1	5	-
Juli July	2	2	-
Agustus August	-	-	1
September September	1	1	4
Oktober October	-	1	-
November November	-	-	-
Desember December	-	-	1
Total	6	12	7

Alur Penanganan Keluhan Nasabah | Customer Complaint Handling Procedure



4. Rantai Pasokan | Supply Chain

KB Valbury Sekuritas menjalankan proses pengadaan secara selektif dan transparan, dengan mempertimbangkan aspek kualitas, efisiensi, serta kepatuhan terhadap ketentuan yang berlaku. Seluruh pemasok dipilih berdasarkan kriteria yang jelas dan obyektif, untuk memastikan layanan dan produk yang diberikan mampu menunjang kebutuhan operasional secara optimal.

Perusahaan juga terus berupaya menjaga hubungan kerja sama yang baik dengan para pemasok melalui komunikasi yang terbuka dan evaluasi kinerja secara berkala. Pendekatan ini dilakukan untuk memastikan bahwa seluruh proses pengadaan berjalan sesuai standar perusahaan, serta mendukung kelancaran aktivitas bisnis KBVS.

Selama tahun 2024, terjadi perubahan signifikan dalam struktur rantai pasok Perseroan. Perseroan mencatat total 38 pemasok barang dan jasa yang aktif, menurun dibandingkan tahun sebelumnya yang berjumlah 45 pemasok. Penurunan ini mencerminkan langkah strategis Perseroan dalam melakukan konsolidasi dan efisiensi terhadap mitra kerja guna meningkatkan efektivitas operasional serta pengendalian biaya. Selain itu, evaluasi berkelanjutan terhadap kinerja dan kualitas layanan pemasok turut berkontribusi terhadap rasionalisasi jumlah mitra.

Faktor lainnya yang memengaruhi penurunan ini termasuk penyesuaian ulang kebutuhan operasional, pengurangan volume aktivitas tertentu pascapandemi, serta pengutamaan kerja sama jangka panjang dengan pemasok yang memiliki kinerja terbaik dan reputasi yang terpercaya.

KB Valbury Sekuritas implements a selective and transparent procurement process, considering aspects of quality, efficiency, and compliance with applicable regulations. All suppliers are selected based on clear and objective criteria to ensure that the services and products provided can optimally support operational needs.

Our company also continues to maintain good working relationships with suppliers through open communication and regular performance evaluations. This approach is implemented to ensure that the entire procurement process complies with company standards and supports the smooth operation of KB Valbury Sekuritas' business activities.

In 2024, significant changes occurred in the company's supply chain structure. The company recorded a total of 38 active suppliers of goods and services, a decrease from 45 suppliers the previous year. This reduction reflects the company's strategic steps in consolidating and streamlining its partnerships to enhance operational effectiveness and cost control. Furthermore, continuous evaluations of supplier performance and service quality have contributed to the rationalization of the number of partners.

Other factors contributing to this decline include the realignment of operational needs, a reduction in the volume of certain activities post-pandemic, as well as prioritizing long-term partnerships with suppliers who have the best performance and a trusted reputation.



KINERJA SOSIAL KEBERLANJUTAN SOCIAL SUSTAINABILITY PERFORMANCE

1. Kontribusi kepada Karyawan | Contribution to Employee

Sebagai bagian dari komitmen untuk mencapai keberlanjutan yang inklusif, Valbury Sekuritas senantiasa memegang prinsip keadilan dan kesetaraan dalam setiap aspek ketenagakerjaan. Perseroan secara tegas mengimplementasikan kebijakan anti-diskriminasi dan menyediakan kesempatan yang setara bagi seluruh karyawan tanpa memandang gender, suku, agama, ras, dan golongan. Prinsip tersebut diterapkan mulai dari tahap rekrutmen, pengembangan karir, hingga masa pensiun. Hal ini tercermin dalam Peraturan Perusahaan, yang mengatur hal-hal berikut:

- Syarat Penerimaan dan Perlakuan Karyawan: Pembukaan peluang kerja dengan kesetaraan gender dan tanpa diskriminasi, serta pengaturan mengenai batas minimal penerimaan karyawan sesuai dengan ketentuan undang-undang yang berlaku.
- Pengaturan Waktu Kerja dan Insentif: Penentuan waktu kerja dan pemberian insentif berdasarkan ketentuan perundang-undangan yang berlaku, dengan tujuan memastikan kesejahteraan karyawan secara adil.

Komitmen ini sejalan dengan tujuan jangka panjang untuk menciptakan lingkungan kerja yang inklusif, harmonis, dan mendorong kinerja optimal setiap individu dalam organisasi.

Jumlah karyawan KB Valbury Sekuritas tetap terjaga secara stabil dalam dua tahun terakhir, mencerminkan kondisi ketenagakerjaan yang sehat dan tingkat retensi yang baik. Hingga akhir tahun 2024, tercatat memiliki 341 karyawan, sementara pada akhir tahun 2023 jumlah karyawan mencapai 360 orang.

As part of its commitment to achieving inclusive sustainability, Valbury Sekuritas consistently upholds the principles of fairness and equality in all aspects of employment. The Company firmly implements an anti-discrimination policy and provides equal opportunities for all employees regardless of gender, ethnicity, religion, race, or social background. These principles are applied from the recruitment stage, throughout career development, and up to retirement. This is reflected in the Company Regulations, which cover the following aspects:

- Employee Recruitment and Treatment Requirements: Job opportunities are offered with gender equality and without discrimination, along with guidelines for minimum employment requirements in accordance with prevailing laws and regulations.
- Work Hours and Incentives Regulation: Work hours and incentives are determined based on applicable labor laws, with the aim of ensuring employee welfare in a fair and equitable manner.

This commitment aligns with the Company's long-term goal of creating an inclusive, harmonious work environment that promotes the optimal performance of every individual within the organization.

The number of employees at KB Valbury Sekuritas has remained stable over the past two years, reflecting healthy employment conditions and a strong retention rate. As of the end of 2024, the Company recorded a total of 341 employees, compared to 360 employees at the end of 2023.



Stabilitas ini merupakan hasil dari komitmen dalam menciptakan lingkungan kerja yang mendukung, didukung oleh sistem remunerasi yang kompetitif dan selaras dengan kinerja. KB Valbury Sekuritas percaya bahwa karyawan merupakan aset strategis yang berperan penting dalam mendukung pertumbuhan dan transformasi perusahaan. Oleh karena itu, kami senantiasa berupaya mempertahankan talenta terbaik melalui kebijakan yang berorientasi pada kesejahteraan, pengembangan kompetensi, dan kesinambungan hubungan kerja yang harmonis.

This stability is the result of a strong commitment to building a supportive work environment, backed by a competitive remuneration system aligned with performance. KB Valbury Sekuritas believes that employees are strategic assets who play a vital role in driving the Company's growth and transformation. Therefore, we are committed to retaining top talent through policies focused on employee well-being, competency development, and maintaining harmonious and sustainable employment relationships.

a) Demografi Karyawan | Employee Demographics

a. Jumlah Karyawan yang dibagi menurut Jenis Kelamin

Number of Employees by Gender

Uraian Description	2024	2023
Karyawan Laki – Laki Male Employees	220	220
Karyawan Perempuan Female Employees	127	132
Total	347	352

b. Jumlah Karyawan yang dibagi menurut Usia

Number of Employees by Age

Usia Age	2024	2023
> 50 tahun	65	59
40 ≤ 49 tahun	88	108
30 ≤ 39 tahun	108	95
20 ≤ 29 tahun	86	90
< 20 tahun	-	-
Total	347	352



- c. Jumlah Karyawan yang dibagi menurut Pendidikan
Number of Employees by Education

Pendidikan Education	2024	2023
S3	-	-
S2	7	7
S1	306	289
Diploma	30	1
SMA/Sederajat	4	55
Total	347	352

- d. Jumlah Karyawan yang dibagi menurut Status Ketenagakerjaan
Number of Employees by Employment Status

Status Ketenagakerjaan (WNI) Employment Status Indonesian Citizen	2024	2023
Karyawan Tetap Permanent	292	285
Kontrak Contract	46	60
Total	338	345

Status Ketenagakerjaan (WNA) Employment Status Foreign Citizen	2024	2023
Karyawan Tetap Permanent	0	0
Kontrak Contract	9	7
Total	9	7



e. Jumlah Karyawan yang dibagi menurut Status Jabatan
Number of Employees by Job Position

Status Jabatan Job Position	2024	2023
Direksi / Board of Director	7	10
Manager	39	41
Supervisor	16	16
Senior Staff	7	5
Staff	278	280
Total	347	352

b) Rekrutmen | Recruitment

Perencanaan kebutuhan SDM di KB Valbury Sekuritas dirancang selaras dengan arah pengembangan bisnis jangka pendek maupun jangka panjang. Strategi rekrutmen disusun secara terukur agar pemenuhan tenaga kerja dilakukan tepat waktu, dalam jumlah yang sesuai, serta dengan kualitas dan kompetensi yang sejalan dengan budaya kerja dan nilai-nilai perusahaan.

The human resource planning at KB Valbury Sekuritas is designed in alignment with both short-term and long-term business development goals. The recruitment strategy is carefully planned to ensure that workforce fulfillment is timely, in the appropriate quantity, and with the quality and competencies that align with the company's work culture and value.

Dalam pelaksanaan rekrutmen, KB Valbury Sekuritas menerapkan standar kualifikasi yang spesifik untuk setiap posisi, guna memastikan kesesuaian antara kandidat dan kebutuhan organisasi. KB Valbury Sekuritas juga berkomitmen untuk menerapkan prinsip kesetaraan kesempatan kerja, tanpa membedakan gender, suku, agama, ras, ataupun golongan. Kesempatan yang sama juga terbuka bagi individu penyandang disabilitas, sebagai bagian dari komitmen terhadap inklusivitas dan keberagaman di tempat kerja.

In its recruitment process, KB Valbury Sekuritas applies specific qualification standards for each position to ensure the suitability between candidates and organizational needs. The company is also committed to implementing the principle of equal employment opportunity, regardless of gender, ethnicity, religion, race, or social group. Equal opportunities are also extended to individuals with disabilities as part of the company's commitment to inclusivity and diversity in the workplace.

Sepanjang tahun 2023, seiring dengan kebutuhan operasional dan ekspansi bisnis, KB Valbury Sekuritas telah merekrut sejumlah karyawan baru untuk memperkuat tim di berbagai unit kerja.

Throughout 2023, in line with operational needs and business expansion, KB Valbury Sekuritas recruited a number of new employees to strengthen teams across various departments.



c) Perputaran Karyawan | Employee Turnover

Deskripsi Description	2024	2023
Tingkat Perputaran Karyawan Employee Turnover	20%	21%

Berdasarkan data perputaran karyawan tersebut, terlihat adanya penurunan tingkat turnover dari 21% pada tahun 2023 menjadi 20% di tahun 2024. Penurunan sebesar 1 poin persentase ini mencerminkan adanya perbaikan dalam retensi karyawan, yang bisa disebabkan oleh berbagai faktor seperti peningkatan kepuasan kerja, perbaikan manajemen sumber daya manusia, atau strategi retensi yang lebih efektif.

Meskipun penurunan ini tergolong kecil, hal ini tetap menjadi sinyal positif bagi perusahaan karena menunjukkan tren stabilisasi dalam pergantian tenaga kerja. Pengelolaan perputaran karyawan yang baik sangat penting untuk menjaga produktivitas dan mengurangi biaya rekrutmen serta pelatihan karyawan baru.

Based on the employee turnover data, there was a decline in the turnover rate from 21% in 2023 to 20% in 2024. This 1 percentage point decrease reflects an improvement in employee retention, which may be attributed to several factors such as increased job satisfaction, enhancements in human resource management, or more effective retention strategies.

Although the decline is relatively modest, it remains a positive signal for the company as it indicates a trend toward stabilization in employee turnover. Proper management of employee turnover is essential to maintaining productivity and reducing the costs associated with recruitment and training of new employees.

2. Kesehatan dan Keselamatan Kerja | Occupational Health & Safety

Sebagai bentuk komitmen terhadap penciptaan lingkungan kerja yang aman, sehat, dan produktif, KB Valbury Sekuritas secara konsisten menjalankan kebijakan dan praktik Kesehatan dan Keselamatan Kerja (K3) yang sejalan dengan ketentuan peraturan perundang-undangan serta standar manajemen K3 yang berlaku. Kebijakan ini menjadi bagian integral dari sistem manajemen Perseroan, yang bertujuan untuk melindungi seluruh karyawan dari potensi risiko kerja serta menciptakan budaya kerja yang berorientasi pada keselamatan.

Dalam mendukung implementasi kebijakan tersebut, Perseroan menyediakan berbagai sarana dan prasarana K3, antara lain perlengkapan Pertolongan Pertama Pada

As part of its commitment to creating a safe, healthy, and productive work environment, KB Valbury Sekuritas consistently implements Occupational Health and Safety (OHS) policies and practices in accordance with prevailing laws and regulations, as well as applicable OHS management standards. This policy is an integral part of the Company's management system, aimed at protecting all employees from potential workplace risks and fostering a safety-oriented work culture.

To support the implementation of this policy, the Company provides various OHS facilities and infrastructure, including First Aid kits, fire extinguishers, and adequate emergency



Kecelakaan (P3K), alat pemadam kebakaran, dan sarana evakuasi darurat yang memadai. KB Valbury Sekuritas juga menjalin kerja sama dengan pengelola gedung dalam mengelola tanggap darurat terhadap kondisi khusus seperti kebakaran, gempa bumi, dan bencana alam lainnya.

Selain penyediaan fasilitas, Perseroan telah menyusun dan menerapkan standar operasional prosedur (SOP) yang konsisten guna memastikan seluruh proses kerja memiliki mekanisme pengendalian risiko yang terukur. Perseroan secara proaktif melakukan identifikasi potensi bahaya, penilaian tingkat risiko, serta penetapan dan implementasi tindakan pengendalian yang dituangkan dalam program kerja tahunan K3.

Guna meningkatkan efektivitas penerapan K3, KB Valbury Sekuritas secara berkala menyelenggarakan sosialisasi, pelatihan keselamatan kerja, dan inspeksi rutin, dengan melibatkan perwakilan dari masing-masing unit kerja, terutama dalam persiapan dan penanganan kondisi darurat. Pelatihan ini tidak hanya bertujuan untuk meningkatkan kesadaran karyawan terhadap pentingnya keselamatan kerja, tetapi juga untuk membangun kemampuan tanggap darurat yang andal di lingkungan kerja.

Sebagai hasil dari implementasi kebijakan dan program K3 yang konsisten, pada tahun 2024 tidak terdapat kasus kecelakaan kerja yang tercatat di lingkungan KB Valbury Sekuritas.

Dalam aspek perlindungan kesehatan, Perseroan memberikan jaminan kepada seluruh karyawan melalui partisipasi aktif dalam program BPJS Ketenagakerjaan dan BPJS Kesehatan. Selain dari program jaminan sosial nasional, Perseroan juga melengkapi perlindungan kesehatan bagi karyawan melalui penyediaan fasilitas asuransi kesehatan tambahan dari pihak swasta, yang memberikan manfaat mencakup layanan konsultasi dan pengobatan rawat jalan serta perawatan rawat inap sehingga dapat memastikan kesejahteraan dan produktivitas kerja secara berkelanjutan.

evacuation equipment. KB Valbury Sekuritas also collaborates with building management to ensure preparedness and response to emergencies such as fires, earthquakes, and other natural disasters.

In addition to providing facilities, the Company has developed and implemented consistent Standard Operating Procedures (SOPs) to ensure that all work processes have measurable risk control mechanisms. The Company proactively conducts hazard identification, risk assessments, and establishes and implements control measures as part of its annual OHS work program.

To enhance the effectiveness of OHS implementation, KB Valbury Sekuritas regularly organizes safety awareness campaigns, workplace safety training, and routine inspections, involving representatives from each work unit—particularly in preparation for and handling emergency situations. These training programs aim not only to raise employee awareness of workplace safety, but also to build reliable emergency response capabilities within the organization.

As a result of the consistent implementation of OHS policies and programs, no workplace accidents were recorded in 2024 at KB Valbury Sekuritas.

In terms of health protection, the Company ensures coverage for all employees through active participation in the BPJS Employment and BPJS Health programs. In addition to national social security programs, the Company also provides supplementary private health insurance that covers outpatient consultation and treatment services, as well as inpatient care—ensuring ongoing employee welfare and work productivity.



3. Pelatihan dan Pengembangan Kompetensi Karyawan | Training & Competency Development for Employee

KB Valbury Sekuritas memandang pengembangan kompetensi karyawan sebagai langkah strategis dalam membentuk SDM yang unggul dan siap menghadapi dinamika industri pasar modal. Program pelatihan yang dijalankan difokuskan pada penguatan nilai-nilai perusahaan, peningkatan kompetensi teknis sesuai fungsi kerja masing-masing, serta pengembangan kepemimpinan dan kemampuan perilaku yang mendukung kinerja berkelanjutan.

Sebagai respons terhadap era transformasi digital, Perseroan juga berkomitmen untuk membekali karyawan dengan pengetahuan dan keterampilan yang relevan, termasuk penguasaan teknologi dan pemahaman digital yang adaptif. Langkah ini diambil agar setiap karyawan KB Valbury Sekuritas mampu berperan aktif dalam mendukung inovasi dan efisiensi kerja.

KB Valbury Sekuritas recognizes employee competency development as a strategic priority in building a high-performing workforce capable of navigating the evolving dynamics of the capital market industry. The Company’s training programs are designed to strengthen core corporate values, enhance technical skills relevant to each job function, and cultivate leadership and behavioral capabilities that drive sustainable performance.

In line with the digital transformation era, the Company is also committed to equipping its workforce with up-to-date knowledge and practical skills, particularly in technology and digital literacy. This initiative ensures that every employee is well-prepared to contribute to innovation and operational efficiency.

Deskripsi Description	2024	2023	2022
Program Pembelajaran Keberlanjutan Sustainability Learning Program	3	1	1
Anti-Money Laundering	1	1	0

Sepanjang tahun 2024, KB Valbury Sekuritas telah menyelenggarakan berbagai program pelatihan dan pengembangan, baik secara internal maupun eksternal, yang menjangkau karyawan dari berbagai tingkatan jabatan. Program ini mencerminkan komitmen Perseroan untuk memberikan akses yang merata terhadap peningkatan kompetensi bagi seluruh karyawan, demi mendukung pertumbuhan individu sekaligus mendorong pencapaian tujuan perusahaan secara kolektif.

Throughout 2024, KB Valbury Sekuritas conducted a range of internal and external training and development programs, reaching employees across various levels of the organization. These efforts reflect the Company’s commitment to providing equal access to learning and growth opportunities, supporting both individual advancement and the achievement of the Company’s collective goals.



4. Kontribusi kepada Masyarakat | Contribution to the Community

Pelaksanaan Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Hidup (TJSL) yang dilakukan oleh KB Valbury Sekuritas (KBVS) dirancang untuk memberikan manfaat yang relevan dan berdampak nyata bagi masyarakat. Kegiatan TJSL dilaksanakan secara selektif dengan mempertimbangkan kebutuhan masyarakat, serta keselarasan dengan peran KBVS sebagai pelaku industri pasar modal.

Salah satu fokus KBVS dalam menjalankan perannya kepada masyarakat adalah melalui peningkatan pemahaman dan akses terhadap pasar modal, khususnya bagi generasi muda. Dengan menyelenggarakan program edukasi seputar literasi dan inklusi keuangan, KBVS berharap semakin banyak individu yang mengenal, memahami, dan mampu memanfaatkan instrumen pasar modal untuk mendukung kestabilan dan kemandirian finansial mereka di masa depan. Aktivitas ini juga sejalan dengan komitmen KBVS dalam memperluas partisipasi masyarakat terhadap ekosistem keuangan nasional.

Sepanjang tahun 2024, KB Valbury Sekuritas secara aktif menjalin kolaborasi dengan berbagai Kantor Cabang serta Bursa Efek Indonesia (BEI) dalam menyelenggarakan lebih dari 50 kegiatan literasi dan inklusi keuangan. Kegiatan ini dilaksanakan di berbagai kampus dan komunitas di seluruh penjuru Indonesia, sebagai wujud nyata komitmen dan kontribusi KB Valbury Sekuritas dalam meningkatkan pemahaman masyarakat terhadap pasar modal serta mendorong partisipasi aktif dalam investasi yang cerdas dan bertanggung jawab.

Di samping itu, perusahaan juga mendukung kegiatan sosial yang relevan dan berdampak langsung bagi masyarakat. Melalui pendekatan yang berbasis empati dan keberlanjutan, perusahaan turut aktif dalam berbagai inisiatif sosial yang disesuaikan dengan kebutuhan dan karakteristik komunitas sekitar. Pada tahun 2024 KBVS menyelenggarakan perayaan Idul Adha, sebuah momen penting yang sarat akan nilai

The implementation of the Social and Environmental Responsibility Program (TJSL) by KB Valbury Sekuritas (KBVS) is designed to provide relevant and tangible benefits to the community. TJSL activities are carried out selectively, considering the needs of the community and aligning with KBVS's role as a player in the capital market industry.

One of KBVS's focuses in fulfilling its role to the community is through increasing understanding and access to the capital market, especially for the younger generation. By organizing educational programs related to financial literacy and inclusion, KBVS hopes that more individuals will recognize, understand, and be able to utilize capital market instruments to support their financial stability and independence in the future. This activity is also in line with KB Valbury Sekuritas' commitment to expanding community participation in the national financial ecosystem.

Throughout 2024, KB Valbury Sekuritas actively collaborated with various Branch Offices and the Indonesia Stock Exchange (IDX) in organizing more than 50 financial literacy and inclusion activities. These events were held at campuses and communities across Indonesia, as a tangible demonstration of KB Valbury Sekuritas' commitment and contribution to enhancing public understanding of the capital market and encouraging active participation in intelligent and responsible investments.

In addition, our company also supported relevant social activities that have a direct impact on the community. Through an approach based on empathy and sustainability, our company actively participated in various social initiatives tailored to the needs and characteristics of the surrounding communities. In 2024, KBVS held an Eid Al-Adha celebration, a significant moment filled with values of togetherness



kebersamaan dan solidaritas sosial. Dalam kesempatan ini, perusahaan menyalurkan hewan kurban kepada masyarakat di sekitar kantor operasional, sebagai wujud rasa syukur sekaligus tanggung jawab sosial terhadap lingkungan sekitar. Distribusi daging kurban dilakukan secara terorganisir dan menyentuh 210 Kepala Keluarga, yang menjadi penerima manfaat dari kegiatan tersebut. Inisiatif ini tidak hanya mencerminkan nilai-nilai kemanusiaan yang dijunjung tinggi oleh perusahaan, tetapi juga menjadi sarana untuk memperkuat hubungan harmonis antara perusahaan dan komunitas lokal di mana perusahaan beroperasi.

and social solidarity. During this occasion, the company distributed sacrificial animals to the communities near its operational offices, as a symbol of gratitude and social responsibility toward the local environment. The distribution of sacrificial meat was organized and benefited 210 families, who received the support from this activity. This initiative not only reflects the humanitarian values upheld by the company but also serves as a means to strengthen the harmonious relationship between the company and the local community where it operates.



KINERJA KEBERLANJUTAN LINGKUNGAN ENVIRONMENTAL SUSTAINABILITY PERFORMANCE

1. Kepedulian terhadap Lingkungan Hidup | Care for the Environment

PT KB Valbury Sekuritas berkomitmen untuk turut berperan aktif dalam mendukung pembangunan ekonomi yang berkelanjutan serta pelestarian lingkungan melalui pelaksanaan program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan (TJSL). Komitmen ini sejalan dengan misi perusahaan untuk memberikan layanan yang unggul dan nilai tambah yang berkelanjutan bagi para investor, dengan tetap menjaga keseimbangan antara aspek ekonomi, sosial, dan lingkungan.

Sebagai salah satu wujud nyata dari komitmen tersebut, Perseroan mengalokasikan dana untuk kegiatan TJSL melalui penerapan program-program Corporate Social Responsibility (CSR) yang berfokus pada prinsip Environmental, Social, and Governance (ESG). Inisiatif yang telah dijalankan meliputi pengurangan penggunaan kertas (paperless), penerapan jam kerja yang seimbang (work-life balance) untuk menciptakan lingkungan kerja yang sehat dan produktif, serta upaya efisiensi energi melalui pembatasan penggunaan listrik BBM dan air.

Selain itu, di lingkungan kantor KB Valbury Sekuritas juga telah disediakan tempat sampah terpilah berdasarkan kategori sampah organik, non-organik, kimia, dan lainnya. Upaya ini dilakukan untuk mendukung tujuan daur ulang dan pengelolaan limbah yang lebih bertanggung jawab, sekaligus menumbuhkan kesadaran lingkungan di kalangan karyawan.

PT KB Valbury Sekuritas is committed to actively contributing to sustainable economic development and environmental preservation through the implementation of Social and Environmental Responsibility (TJSL) programs. This commitment aligns with the company's mission to deliver excellent services and sustainable added value for investors, while maintaining a balance between economic, social, and environmental aspects.

As a tangible manifestation of this commitment, the Company allocates funds for TJSL activities through the implementation of Corporate Social Responsibility (CSR) programs focused on the principles of Environmental, Social, and Governance (ESG). Initiatives that have been carried out include reducing paper usage (paperless), implementing a balanced working schedule (work-life balance) to create a healthy and productive work environment, as well as energy efficiency efforts through limitations on the use of electricity, fuel, and water.

In addition, KB Valbury Sekuritas has implemented a waste separation system in its office environment, providing designated bins for organic, non-organic, chemical, and other types of waste. This initiative supports recycling goals and promotes more responsible waste management, while also fostering environmental awareness among employees.



2. Hemat Kertas | Saving Papers

Sebagai wujud komitmen terhadap pelestarian lingkungan, Perseroan mencanangkan kebijakan paperless dalam kegiatan operasional maupun non-operasional. Karyawan didorong untuk memanfaatkan media digital dalam mendokumentasikan transaksi, menyampaikan laporan, serta menyimpan data penting lainnya. Penggunaan kertas dilakukan secara efisien melalui kebijakan seperti mencetak dua sisi kertas dan memanfaatkan kertas daur ulang (recycle paper). Upaya ini turut berkontribusi dalam pengendalian biaya, dengan total pengeluaran untuk kertas pada tahun 2024 sebesar Rp 182.085.747, hanya meningkat sekitar 6% dari tahun sebelumnya.

As a demonstration of its commitment to environmental sustainability, the Company has implemented a paperless policy across both operational and non-operational activities. Employees are encouraged to utilize digital platforms for documenting transactions, submitting reports, and storing other important data. Paper usage is managed efficiently through measures such as double-sided printing and the use of recycled paper. This initiative also contributes to cost control, with total paper expenditure in 2024 amounting to IDR 182,085,747—an increase of only around 6% compared to the previous year.

3. Hemat Listrik | Saving Electricity

Perseroan pada tahun 2024 tercatat sebesar Rp1.450.755.482, mengalami sedikit peningkatan dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp1.427.761.589. Perseroan terus melakukan pengendalian konsumsi listrik dengan mengoptimalkan penggunaan perangkat hemat energi, pengaturan suhu pendingin udara, serta sosialisasi kepada karyawan terkait perilaku hemat energi di lingkungan kantor.

In 2024, the company recorded an electricity consumption of IDR 1,450,755,482, a slight increase compared to the previous year, which amounted to IDR 1,427,761,589. We continue to control electricity consumption by optimizing the use of energy-efficient devices, regulating air conditioning temperature settings, and educating employees about energy-saving behaviors in the office environment.



LEMBAR UMPAN FEEDBACK

Laporan Tahunan dan Keberlanjutan 2024 PT KB Valbury Sekuritas memberikan gambaran kinerja keuangan dan keberlanjutan.

KBVS mengapresiasi setiap saran serta masukan yang diberikan para pemangku kepentingan dan pembaca laporan untuk semakin meningkatkan kepercayaan para pemangku kepentingan kepada KBVS.

Kami menyertakan lembar umpan balik yang dapat diisi dan disampaikan kembali. Kami berupaya untuk merespon semua pertanyaan dan umpan balik yang diterima.

Mohon dapat memberikan saran/usul/komentar Anda atas laporan ini.

The 2024 Annual and Sustainability Report of PT KB Valbury Sekuritas provides an overview of the financial and sustainability performance.

KBVS values and appreciates all suggestions and feedback provided by stakeholders and readers of this report, as they contribute to enhancing the trust placed in KBVS.

We have included a feedback form that can be filled out and submitted. We strive to respond to all questions and feedback received.

We kindly request your suggestions, recommendations, or comments on this report.

 **KB Valbury Sekuritas**

For more information, please visit
<https://kbvalbury.com/>

PT KB VALBURY SEKURITAS

Laporan Keuangan
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 serta
Laporan Keuangan Konsolidasian
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023

PT KB VALBURY SEKURITAS

*Financial Statements
For the Year Ended
December 31, 2024 and
Consolidated Financial Statements
For the Year Ended
December 31, 2023*

Daftar Isi	Halaman/ <u>Page</u>	Table of Contents
Surat Pernyataan Direksi		<i>Directors' Statement Letter</i>
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditor's Report</i>
Laporan Keuangan Untuk Tahun yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2024 serta Laporan Keuangan Konsolidasian Untuk Tahun yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2023		<i>Financial Statements For the Year Ended December 31, 2024 and Consolidated Financial Statements For the Year Ended December 31, 2023</i>
Laporan Posisi Keuangan	1	<i>Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Kprehensif 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	<i>Notes to the Financial Statements</i>

Sahid Sudirman Center 41st fl. Unit AC, Jl. Jend. Sudirman No. 86, Jakarta 10220
T 62 21 25098300 F 62 21 25098400
www.kbvalbury.com

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI DAN
DEWAN KOMISARIS
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2024**

PT KB VALBURY SEKURITAS

**BOARD OF DIRECTORS AND
BOARD OF COMMISSIONERS'S STATEMENT
REGARDING
THE RESPONSIBILITY FOR
FINANCIAL STATEMENTS
FOR YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024**

PT KB VALBURY SEKURITAS

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

1. Nama : Mun Ho Sang
Alamat Kantor : Sahid Sudirman Center Lt.41
unit AC, Jl Jend. Sudirman
No.86, Jakarta 10220
Alamat Domisili : Apartemen Providence Park
unit 29A, Jl.Kalimaya no.27,
RT.5 RW.9 Grogol Utara
Kebayoran Lama, Jakarta
Selatan 12210
Nomor Telepon : 021-25098300
Jabatan : Direktur
2. Nama : Hon Herfendi
Alamat Kantor : Sahid Sudirman Center Lt.41
unit AC, Jl Jend. Sudirman
No.86, Jakarta 10220
Alamat Domisili : TSI Blok J No.11 RT.003
RW.011, Duri Kosambi
Cengkareng, Jakarta Barat
Nomor Telepon : 021-25098300
Jabatan : Direktur
3. Nama : Tenny Prasetya W.J
Alamat Kantor : Sahid Sudirman Center Lt.41
unit AC, Jl Jend. Sudirman
No.86, Jakarta 10220
Alamat Domisili : Jalan Lebak Bulus Raya I,
Winville Residence No. 5,
RT.004, RW.001, Cilandak,
Jakarta Selatan
Nomor Telepon : 021-25098300
Jabatan : Direktur
4. Nama : Andrew Hendrikch Haryono
Alamat Kantor : Sahid Sudirman Center Lt.41
unit AC, Jl Jend. Sudirman
No.86, Jakarta 10220
Alamat Domisili : Jl. Kusumaatmaja No. 17
RT.009, RW.004, Menteng,
Jakarta
Nomor Telepon : 021-25098300
Jabatan : Komisaris Utama

We, the undersigned:

1. Name : Mun Ho Sang
Office Address : Sahid Sudirman Center Lt.41
unit AC, Jl Jend. Sudirman
No.86, Jakarta 10220
Residential Address : Apartemen Providence Park
unit 29A, Jl.Kalimaya no.27,
RT.5 RW.9 Grogol Utara
Kebayoran Lama, Jakarta
Selatan 12210
Telephone : 021-25098300
Title : Director
2. Name : Hon Herfendi
Office Address : Sahid Sudirman Center Lt.41
unit AC, Jl Jend. Sudirman
No.86, Jakarta 10220
Residential Address : TSI Blok J No.11 RT.003
RW.011, Duri Kosambi
Cengkareng, Jakarta Barat
Telephone : 021-25098300
Title : Director
3. Name : Tenny Prasetya W.J
Office Address : Sahid Sudirman Center Lt.41
unit AC, Jl Jend. Sudirman
No.86, Jakarta 10220
Residential Address : Jalan Lebak Bulus Raya I,
Winville Residence No. 5,
RT.004, RW.001, Cilandak,
Jakarta Selatan
Telephone : 021-25098300
Title : Director
4. Name : Andrew Hendrikch Haryono
Office Address : Sahid Sudirman Center Lt.41
unit AC, Jl Jend. Sudirman
No.86, Jakarta 10220
Residential Address : Jl. Kusumaatmaja No. 17
RT.009, RW.004, Menteng,
Jakarta
Telephone : 021-25098300
Title : President Commissioner

Sahid Sudirman Center 41st fl. Unit AC, Jl. Jend. Sudirman No. 86, Jakarta 10220
T 62 21 25098300 F 62 21 25098400
www.kbvalbury.com

Menyatakan bahwa:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT KB Valbury Sekuritas;
2. Laporan keuangan PT KB Valbury Sekuritas telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan PT KB Valbury Sekuritas telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan PT KB Valbury Sekuritas tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; dan
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam PT KB Valbury Sekuritas.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

State that:

1. We are responsible in the preparation and the presentation of the financial statements of PT KB Valbury Sekuritas;
2. The financial statements of PT KB Valbury Sekuritas have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All information in the financial statements of PT KB Valbury Sekuritas has been disclosed in a complete and truthful manner;
b. The financial statements of PT KB Valbury Sekuritas do not contain any incorrect information or material facts, nor do they omit information or material facts; and
4. We are responsible for internal control system of PT KB Valbury Sekuritas.

This statement letter is made truthfully.

Atas nama dan mewakili Direksi / For and on behalf of the Director's
Jakarta, 21 Maret / March 21, 2025



Mun Ho Sang
Direktur / Director

Hon Herfendi
Direktur / Director

Tenny Prasetya W.J
Direktur / Director

Dewan Komisaris PT KB Valbury Sekuritas/
Board of Commissioners of PT KB Valbury Sekuritas

Andrew Hendrikch Haryono
Komisaris Utama / President Commissioner

Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan

Registered Public Accountants

Nomor/Number : 00342/2.1030/AU.1/09/1153-3/1/III/2025

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

T +62 215140 1340
F +62 215140 1350

www.rsm.id

Laporan Auditor Independen/ Independent Auditor's Report

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

PT KB Valbury Sekuritas

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT KB Valbury Sekuritas ("Perusahaan") terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2024, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Perusahaan tanggal 31 Desember 2024, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Basis Opini

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

Opinion

We have audited the financial statements of PT KB Valbury Sekuritas ("The Company") which comprise the statement of financial position as at December 31, 2024, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policies information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2024, and its financial performance and its cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

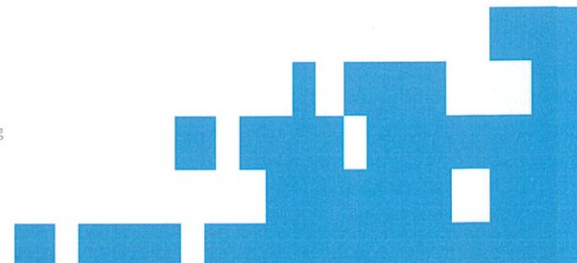
Basis for Opinion

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan, Registered Public Accountants is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

Licence: KMK No.477/KM.1/2015
Registered at the Indonesia Financial Services Authority (OJK)



Hal Audit Utama

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

Kerugian Kredit Ekspektasian ("KKE") – Perhitungan Penyisihan Kerugian Kredit Ekspektasian atas Piutang Transaksi Perantara Perdagangan Efek

Sebagaimana diungkapkan di Catatan 6, pada tanggal 31 Desember 2024, nilai bruto piutang transaksi perantara perdagangan efek adalah sebesar Rp953.179.960.721. Perusahaan telah membentuk penyisihan kerugian kredit ekspektasian atas piutang transaksi perantara perdagangan efek tersebut sebesar Rp20.045.047.225. Penyisihan kerugian kredit ekspektasian atas piutang transaksi perantara perdagangan efek ditentukan oleh Perusahaan berdasarkan kerangka Kerugian Kredit Ekspektasian ("KKE") sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan 109 "Instrumen Keuangan" ("PSAK 109").

Kami fokus pada area ini karena signifikansi jumlah piutang transaksi perantara perdagangan efek yang mewakili 65,19% dari jumlah aset Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2024 adalah signifikan terhadap laporan keuangan Perusahaan. Dalam menentukan KKE, Perusahaan menghitung KKE secara kolektif menggunakan model parameter risiko dan menggunakan beberapa parameter utama, termasuk *Probability of Default* ("PD") dan *Loss Given Default* ("LGD"). tingkat diskonto, setelah memperhitungkan faktor prakiraan masa depan dan data eksternal lainnya.

Untuk piutang yang mengalami penurunan nilai, yang secara individual dianggap signifikan, Perusahaan menghitung KKE secara individual dengan mengestimasi arus kas ekspektasian yang akan diperoleh dari piutang.

Key Audit Matters

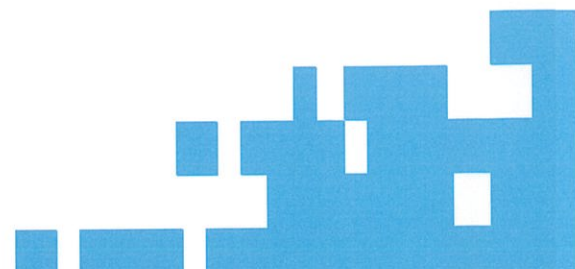
Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we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

Expected Credit Losses ("ECL" - Calculation of Provision for Expected Credit Losses on Receivables from Brokerage Activities Transaction

As disclosed in Note 6, as of December 31, 2024, receivables from brokerage activities transaction was Rp953,179,960,721. The Company has provided an provision for expected credit losses on receivable from brokerage activities transactions amounting to Rp20,045,047,225. The provision for expected credit losses of receivables from brokerage activities transaction is determined by the Company based on the Expected Credit Loss ("ECL") framework in accordance with Statements of Financial Accounting Standard 109, "Financial Instruments" ("SFAS 109").

We focused on this area as the total receivable from brokerage activities transaction represent 65.19% of the total assets of the Company as at December 31, 2024 were significant to the Company's financial statements. In determining ECL, the Company calculates ECL on a collective basis using a risk parameter model that incorporates several key parameters, including Probability of Default ("PD") and Loss Given Default ("LGD"), discount rate, while considering forward-looking factors and other external data

For impaired receivable, which are considered individually significant, the Company calculates ECL on an individually by estimating the expected cash flows to be obtained from the receivables.



Kami melakukan prosedur-prosedur audit berikut untuk merespons hal audit utama ini:

- Mengevaluasi dan menguji desain dan efektivitas pengendalian utama atas proses evaluasi penurunan nilai piutang transaksi perdagangan efek;
- Menguji akurasi klasifikasi umur dan menguji beberapa parameter utama termasuk PD dan LGD yang digunakan dalam model KKE. Untuk piutang dengan KKE yang dihitung secara individual, kami melakukan revidu dan pengujian atas estimasi arus kas masa depan untuk menilai kecukupan KKE;
- Menguji data historis dan prakiraan ekonomi makro yang digunakan dalam model KKE dengan membandingkan data tersebut dengan informasi yang tersedia untuk umum;
- Menilai kecukupan pengungkapan dalam catatan atas laporan terkait laporan keuangan terlampir.

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

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

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

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

We have performed the following audit procedures to address this key audit matter:

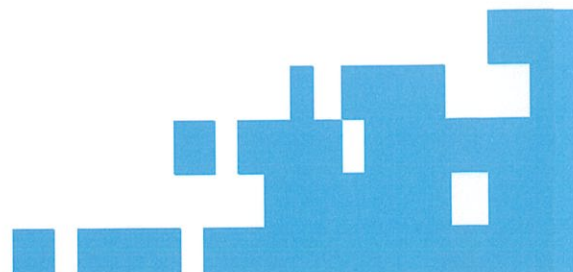
- *Evaluate and assess the design and effectiveness of key control over the process impairment of receivable from brokerage activities transactions;*
- *Test the accuracy of the aging classification and tested several key parameters, including PD and LGD, used in the ECL model. For receivables with ECL calculated on an individual basis, we flows to assess the adequacy of the ECL;*
- *Test the historical data and macroeconomic forecasts used in the ECL model by comparing this data with publicly available information on macroeconomic prospects.*
- *Assess the adequacy of disclosures in the notes to the accompanying financial statements.*

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

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

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

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company financial reporting process.



Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan

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

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

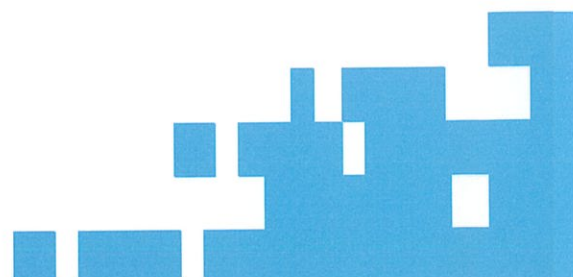
- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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



- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi atas kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Perusahaan untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Perusahaan tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.
- Memeroleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan entitas atau aktivitas bisnis dalam Perusahaan untuk menyatakan opini atas laporan keuangan. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi, dan pelaksanaan audit atas laporan keuangan Perusahaan. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.

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

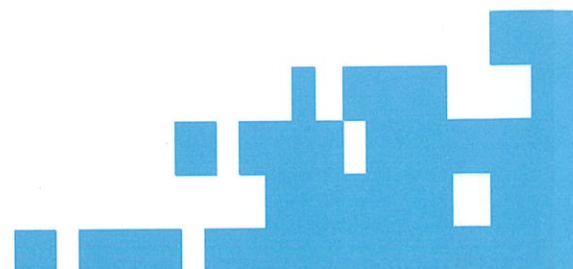
Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengomunikasikan seluruh hubungan, serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan, jika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

- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.*

- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*
- *Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Company to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of audit of the Company's financial statement. We remain solely responsible for our audit opinion.*

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

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



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

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

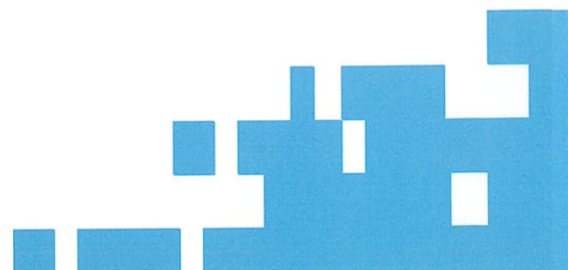
Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan



Galuh Worohapsari Anggonoraras Mustikaningjati

Nomor Izin Akuntan Publik: AP.1153/
Public Accountant License Number: AP.1153

Jakarta, 21 Maret 2025/March 21, 2025



PT KB VALBURY SEKURITAS
LAPORAN POSISI KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2024 serta
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As at December 31, 2024 and
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION
As at December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2024 Rp	2023 Rp	
ASET				ASSETS
Kas dan Setara Kas	4,29	83,045,348,747	105,554,271,119	Cash and Cash Equivalents
Portofolio Efek	5,29	22,690,000,000	33,780,574,787	Marketable Securities
Piutang Transaksi				Receivables from
Perantara Perdagangan Efek - bersih				Brokerage Activities Transaction - net
Pihak Berelasi	6,29	7,467,000,236	1,430,529,469	Related Parties
Pihak Ketiga	6	945,712,960,485	834,434,583,668	Third Parties
Piutang Transaksi Repo	7	228,098,858,228	280,064,799,619	Repo Transaction Receivables
Piutang Usaha	8,29	--	58,954,764	Accounts Receivable
Piutang Lain-lain	9	4,557,733,643	4,809,459,241	Other Receivables
Biaya Dibayar di Muka	10	4,043,376,296	3,023,681,946	Prepaid Expenses
Pajak Dibayar di Muka	18a	--	465,185,532	Prepaid Taxes
Penyertaan pada Bursa Efek	13	7,500,000,000	7,500,000,000	Investment in Stock Exchange
Aset Pajak Tangguhan	18d	5,299,264,390	2,882,120,776	Deferred Tax Assets
Aset Tetap - bersih	11	105,239,236,414	118,285,951,515	Fixed Assets - net
Properti Investasi - bersih	12	42,152,226,464	45,267,369,260	Investment Properties - net
Aset Takberwujud - bersih	13	--	274,375,006	Intangible Assets - net
Aset Hak Guna	14	5,414,623,822	5,574,661,105	Right-of-Use Assets
Aset Lain-lain	15	966,828,845	1,067,763,369	Other Assets
JUMLAH ASET		1,462,187,457,570	1,444,474,281,176	TOTAL ASSETS
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Utang Transaksi				Payables from
Perantara Perdagangan Efek				Brokerage Activities Transaction
Pihak Berelasi	16,29	3,523,636,000	--	Related Parties
Pihak Ketiga	16	220,719,376,692	232,912,802,138	Third Parties
Utang Jangka Pendek	17	210,000,000,000	220,000,000,000	Short-term Payables
Utang Pajak	18b	17,845,110,585	18,367,786,968	Taxes Payables
Beban Akruai	19	12,150,573,290	12,011,951,805	Accrued Expenses
Liabilitas Imbalan Kerja	20	9,457,142,000	10,340,659,000	Employee Benefits Liabilities
Utang Sewa	14	--	375,415,419	Lease Payables
Utang Subordinasi	21	--	8,500,000,000	Subordinated Loans
Utang Lain-lain	22	1,581,061,083	2,145,326,794	Other Payables
Jumlah Liabilitas		475,276,899,650	504,653,942,124	Total Liabilities
EKUITAS				EQUITY
Modal Saham - nilai nominal				Capital Stock - Par Value of
Rp 1.000.000 per saham				Rp 1,000,000 per share
Modal Dasar - 800.000 saham				Authorized Capital - 800,000 shares
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh -				Subscribed and Fully Paid -
403.846 saham per 31 Desember				403,846 shares as of December
2024 dan 2023	23	403,846,000,000	403,846,000,000	2024 dan 2023
Agio Saham		246,154,000,000	246,154,000,000	Premium on Stock
Tambahan Modal Disetor	24	4,386,996,918	4,686,996,918	Additional Paid-in Capital
Ekuitas yang timbul dari transaksi				Equity from Restructuring of
restrukturisasi entitas sepengendali		(4,280,759,142)	--	Entities Under Common Control
Saldo Laba		336,804,320,144	285,677,210,094	Retained Earnings
Jumlah		986,910,557,920	940,364,207,012	Total
Kepentingan Non Pengendali		--	(543,867,960)	Non-Controlling Interests
Jumlah Ekuitas		986,910,557,920	939,820,339,052	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		1,462,187,457,570	1,444,474,281,176	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

The accompanying notes to the financial statements are an integral part of these financial statements taken as a whole

PT KB VALBURY SEKURITAS
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN
Untuk Tahun yang Berakhir
Tanggal 31 Desember 2024 serta
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER
COMPREHENSIVE INCOME
For the Year Ended
As at December 31, 2024 and
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the Year Ended
As at December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2024 Rp	2023 Rp	
PENDAPATAN	25	233,759,816,631	191,411,378,814	REVENUES
BEBAN	26	(219,644,245,024)	(183,835,765,074)	EXPENSES
LABA BRUTO		<u>14,115,571,607</u>	<u>7,575,613,740</u>	GROSS PROFIT
Pendapatan Lainnya	27a	45,780,880,280	58,479,826,165	Other Incomes
Beban Keuangan	27c	(15,153,529,619)	(18,016,731,115)	Financial Expense
Beban Lainnya	27b	(3,115,142,796)	(3,115,142,798)	Other Expenses
Jumlah		<u>27,512,207,865</u>	<u>37,347,952,252</u>	Total
LABA SEBELUM PAJAK		<u>41,627,779,472</u>	<u>44,923,565,992</u>	INCOME BEFORE TAX
Kini		(16,139,244,489)	(15,022,196,951)	Current
Tangguhan		3,462,659,127	(320,857,625)	Deferred
Beban Pajak Penghasilan	18c	(12,676,585,362)	(15,343,054,576)	Income Tax Expenses
LABA BERSIH TAHUN BERJALAN		<u>28,951,194,110</u>	<u>29,580,511,416</u>	NET INCOME FOR THE YEAR
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 liabilitas imbalan pascakerja	20	487,098,000	1,427,240,000	Remeasurement on post employment benefit liabilities
Pajak penghasilan terkait pos pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi	18d	(107,161,567)	(313,992,800)	Income tax relating to items that will not be reclassified to profit or loss
Jumlah Penghasilan Komprehensif Lain		<u>379,936,433</u>	<u>1,113,247,200</u>	Total Other Comprehensive Income
LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		<u>29,331,130,543</u>	<u>30,693,758,616</u>	COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
LABA BERSIH TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA				NET INCOME FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO
Pemilik Entitas Induk		28,951,194,110	32,049,813,621	Equity Holders of the Parent Entity
Kepentingan Non Pengendali		--	(2,469,302,205)	Non-Controlling Interests
Jumlah		<u>28,951,194,110</u>	<u>29,580,511,416</u>	Total
LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA				COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO
Pemilik Entitas Induk		28,951,194,110	33,129,482,312	Equity Holders of the Parent Entity
Kepentingan Non Pengendali		--	(2,435,723,696)	Non-Controlling Interests
Jumlah		<u>28,951,194,110</u>	<u>30,693,758,616</u>	Total
LABA PER SAHAM DASAR	28	71,689	128,199	BASIC EARNINGS PER SHARE

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

The accompanying notes to the financial statements are an integral part of these financial statements taken as a whole

PT KB VALBURY SEKURITAS
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2024 serta

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2023

(Dalam Rupiah Penuh, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the Year Ended December 31, 2024 and

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the Year Ended December 31, 2023

(In Full Rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	Modal Saham/ Capital Stock Rp	Agio Saham/ Premium On Stock Rp	Tambahan Modal Disetor/ Additional Paid-in Capital Rp	Saldo Laba/ Retained Earnings Rp	Ekuitas yang timbul dari transaksi restrukturisasi entitas sepengendali/ Equity from Restructuring of Entities Under Common Control Rp	Jumlah/ Total Rp	Kepentingan Nonpengendali/ Non-Controlling Interests Rp	Jumlah/ Total Rp	
Saldo per 31 Desember 2022	403,846,000,000	246,154,000,000	4,686,996,918	252,547,727,782	--	907,234,724,700	1,891,855,736	909,126,580,436	Balance as of December 31, 2022
Laba bersih tahun berjalan	--	--	--	32,049,813,621	--	32,049,813,621	(2,469,302,205)	29,580,511,416	Net income for the year
Penghasilan komprehensif lain	--	--	--	1,079,668,691	--	1,079,668,691	33,578,509	1,113,247,200	Other comprehensive income
Saldo per 31 Desember 2023	403,846,000,000	246,154,000,000	4,686,996,918	285,677,210,094	--	940,364,207,012	(543,867,960)	939,820,339,052	Balance as of December 31, 2023
Tambahan modal disetor	--	--	(300,000,000)	--	--	(300,000,000)	--	(300,000,000)	Additional paid-in capital
Laba bersih tahun berjalan	--	--	--	28,951,194,077	--	28,951,194,077	--	28,951,194,077	Net income for the year
Penghasilan komprehensif lain	--	--	--	379,936,433	--	379,936,433	--	379,936,433	Other comprehensive income
Ekuitas yang timbul dari transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	--	--	--	21,795,979,540	(4,280,759,142)	17,515,220,398	543,867,960	18,059,088,358	Equity from Restructuring of Entities Under Common Control
Saldo per 31 Desember 2024	403,846,000,000	246,154,000,000	4,386,996,918	336,804,320,144	(4,280,759,142)	986,910,557,920	--	986,910,557,920	Balance as of December 31, 20224

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

The accompanying notes to the financial statements are an integral part of these financial statements taken as a whole

PT KB VALBURY SEKURITAS
LAPORAN ARUS KAS
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 serta
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
STATEMENT OF CASH FLOWS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2024 Rp	2023 Rp	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari Komisi Perantara Perdagangan Efek		114,084,148,761	91,116,825,184	Cash Receipts from Brokerage Commissions
Penerimaan Jasa Penasehat				Cash Receipts from
Investasi, Penjaminan Emisi				Investment Advisory, Underwriting
dan Penjualan dan Manajer Investasi		38,091,733,654	13,451,155,857	And Sale And Investment Manager Service
Penerimaan Penghasilan Bunga Marjin		51,416,126,911	37,002,918,457	Cash Receipts from Margin Transactions
Penerimaan atas Efek Diperdagangkan		--	83,097,083	Cash Receipts from Sale of Securities
Penerimaan (Pembayaran) dari Nasabah - Bersih		71,320,368,624	51,171,845,816	Cash Receipts from (Payments to) Customers - Net
Penerimaan (Pembayaran) dari Lembaga Kliring dan				Cash Receipt from (Payments to)
Penjaminan - Bersih		7,212,272,400	168,630,149,500	Clearing and Guarantee - Net
Penerimaan (Pembayaran) Kepada				Cash Receipts from (Payments to)
Perusahaan Efek - Bersih		7,083,173,600	(747,067,599)	Securities Companies - Net
Penerimaan dari (Pembayaran Kepada)				Cash Receipts from (Payments to)
Nasabah Marjin - Bersih		(172,354,942,429)	(172,354,942,429)	Margin Customers - Net
Penjualan (Pembelian) Portofolio Efek - Bersih		(18,019,425,211)	(31,712,742,157)	Sale (Purchase) of Marketable Securities - Net
Pembayaran Kepada Pemasok dan Karyawan		(191,214,981,317)	(161,933,670,109)	Payment to Suppliers and Employees
Pembayaran Pajak Penghasilan		(16,508,620,647)	(13,422,457,739)	Payment of Income Tax
Penerimaan (Pembayaran) Lainnya - Bersih		(16,678,088,665)	11,929,390,548	Other Receipts (Payment) - Net
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Operasi		(125,568,234,319)	(6,785,497,588)	Net Cash Used in Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan Bunga		268,834,263,806	216,031,903,319	Interest Income
Penerbitan Piutang Reverse Repo		(1,388,317,356,090)	(1,250,234,491,098)	Issuance of Reverse Repo Receivables
Pelunasan Piutang Reverse Repo		1,250,234,491,098	1,103,854,778,694	Settlement of Reverse Repo Receivables
Hasil Penjualan Aset Tetap	11	831,980,631	926,009,404	Proceeds from Sale of Fixed Assets
Perolehan Aset Tetap	11	(16,294,942,119)	(15,546,713,064)	Acquisitions of Fixed Assets
Perolehan Aset Hak Guna	14	(2,890,222,221)	(4,762,444,442)	Acquisition of right-of-use assets
Kas Bersih Diperoleh dari				Net Cash Obtained from
(Digunakan untuk) Aktivitas Investasi		112,398,215,105	50,269,042,813	(used in) Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan Utang Jangka Pendek		--	3,212,144,753,762	Receipt from Short Term Payable
Pembayaran Utang Jangka Pendek	32	(10,000,000,000)	(3,192,275,953,878)	Payment of Short Term Payable
Pembayaran Liabilitas Sewa	14	--	(778,257,104)	Settlement of Lease Liabilities
Penerimaan Pinjaman Subordinasi		--	8,500,000,000	Receipt from Subordinated Loans
Pembayaran Bunga		(14,935,587,556)	(17,635,076,463)	Payment of Interest
Pelepasan Aktivitas Perusahaan Anak		15,469,240,858	--	Divestiture of Subsidiary Activities
Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan		(9,466,346,698)	9,955,466,317	Net Cash Provided by Financing Activities
Pengaruh perubahan kurs mata uang asing		127,443,540	(54,935,267)	Effect of foreign currency exchange rate changes
PENINGKATAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS		(22,636,365,912)	53,439,011,542	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN		105,554,271,119	52,170,194,844	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN		(22,508,922,372)	105,554,271,119	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR
		83,045,348,747	105,554,271,119	
Kas dan Setara Kas Terdiri Dari:				Cash and Cash Equivalents Consist Of:
Kas Kecil	4	33,000,000	40,000,000	Petty cash
Kas di bank	4	83,012,348,747	102,514,271,119	Cash in banks
Deposito on call	4	--	3,000,000,000	Deposits on call
Jumlah		83,045,348,747	105,554,271,119	Total

**) Lihat catatan 32 untuk informasi tambahan arus kas

**) See note 32 for the additional cash flow information

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

The accompanying notes to the financial statements are an integral part of these financial statements taken as a whole

1. Umum

1. General

1.a. Pendirian dan Informasi Umum

PT KB Valbury Sekuritas ("Perusahaan") didirikan berdasarkan Akta No. 52 tanggal 22 Februari 2000 yang dibuat dihadapan H. Harjono Moekiran, S.H., Notaris di Jakarta. Akta Pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Perundang-undangan Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No.C8646.HT.01.01.Th.2000 tanggal 14 April 2000.

Anggaran Dasar telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dalam Akta Notaris No. 74 tanggal 14 Februari 2022 dari Notaris Jose Dima Satria, S.H., M.kn, mengenai perubahan nama Perusahaan dari PT Valbury Sekuritas Indonesia menjadi PT KB Valbury Sekuritas.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan meliputi perantara pedagang efek dan penjamin emisi efek.

Perusahaan berdomisili di Jakarta dan berkantor pusat di Sahid Sudirman Center Lantai 41 Unit AC, Jl. Jenderal Sudirman No. 86, Kecamatan Tanah Abang, Jakarta Pusat 10220 dengan kantor cabang di Malang, Bandung, Surabaya, Medan, Pekanbaru, Denpasar, Semarang, Palembang, Makassar, Yogyakarta, Solo, Padang, Jambi dan Pontianak.

Perusahaan memulai kegiatan operasi komersial sejak bulan September 2000.

Perusahaan memperoleh ijin usaha sebagai perantara perdagangan efek dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM dan LK) atas nama Menteri Keuangan Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. KEP-03/PM/PPE/2000 tanggal 17 Juli 2000, sebagai manajer investasi melalui Surat Keputusan No. KEP-08/PM/MI/2002 tanggal 11 Juli 2002, dan sebagai penjamin emisi efek melalui Surat Keputusan No. KEP-02/BL/PEE/2010 tanggal 24 Agustus 2010. Pada bulan Maret 2013, Perusahaan mengembalikan ijin usaha manajer investasi kepada Otoritas Jasa Keuangan, dan melalui Surat Keputusan Dewan Komisiner

1.a. Establishment and General Information

PT KB Valbury Sekuritas ("the Company") was established based on Notarial Deed No. 52 dated February 22, 2000 of H. Harjono Moekiran, S.H., Notary in Jakarta. The Deed of Establishment was approved by the Minister of Law and Legislation of the Republic of Indonesia through Decision Letter No. C-8646.HT.01.01.Th.2000 dated April 14, 2000.

The Company Article of Association has been amended several times, most recently in Notarial Deed No. 74 dated February 14, 2022 from Notary Jose Dima Satria, S.H., M.kn, regarding changes in the Company's name from PT Valbury Sekuritas Indonesia to PT KB Valbury Sekuritas.

According to Article 3 of the Company's Articles of Association, the Company's scope of activities is to engage in securities brokerage and underwriting.

The Company's domicile in Jakarta with its head office is in Sahid Sudirman Center, 41st Floor AC Unit, Jl. Jenderal Sudirman No. 86, Tanah Abang District, Central Jakarta 10220 with branch offices in Malang, Bandung, Surabaya, Medan, Pekanbaru, Denpasar,, Semarang, Palembang, Makassar, Yogyakarta, Solo, Padang, Jambi and Pontianak.

The Company commenced commercial operations in September 2000.

The Company was granted licenses as a securities broker from the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (BAPEPAM-LK) on behalf of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia through Decision Letter No. KEP-03/PM/PPE/2000 dated July 17, 2000, as an investment manager through Decision Letter No. KEP-08/PM/MI/2002 dated July 11, 2002, and as an underwriter through Decision Letter No. KEP-02/BL/PEE/2010 dated August 24, 2010. On March 2013, the Company returned the investment management license to the Financial Services Authority, and through Decision Letter of the Board of Commissioners

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Otoritas Jasa Keuangan No. KEP-09/D.04/2013 tanggal 20 Maret 2013, ijin usaha Perusahaan sebagai manajer investasi telah dicabut.

of the Financial Services Authority No. KEP-09/D.04/2013 dated March 20, 2013, the Company's license as an investment manager has been revoked.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 11 tanggal 07 Agustus 2024 dan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 34 tanggal 26 Juni 2023 dan Akta Notaris No. 1 tanggal 2 Juni 2020, yang dibuat dihadapan Notaris Chandra Lim, S.H., LL.M., susunan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan per 31 Desember 2024 dan 2023 sebagai adalah berikut:

Based on the Deed of Shareholders Resolution No. 11 dated August 07, 2024 and Deed of Shareholders Resolution No. 34 dated June 26, 2023 and Notarial Deed No. 1 dated June 2, 2020, made before Notary Chandra Lim, S.H., LL.M., the composition of the Company's Board of Commissioners and Board of Directors as at December 31, 2024 and 2023 are as follows:

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, KB Securities Co., Ltd merupakan pemegang saham pengendali terakhir dari Perusahaan.

As of December 31, 2024 and 2023, KB Securities Co., Ltd the last controlling shareholder of the Company.

	2024	2023	
Dewan Komisaris			Board of Commissioner
Komisaris Utama	Andrew Hendrikch Haryono	Andrew Hendrikch Haryono	President Commissioner
Komisaris Independen	Abraham Bastari	Chun Byoung Jo	Independent Commissioner
Komisaris	Park Chunsoo	Park Chunsoo	Commissioner
Direksi			Directors
Direktur Utama	Oh Cheolwu*	Oh Cheolwu	President Director
Direktur	Mun Ho Sang	Mun Ho Sang	Director
Direktur	Hon Herfendi	Hon Herfendi	Director
Direktur	Tenny Prasetya W.J	Benjamin S. Notodiharjo	Director

*) Direktur Utama Oh Cheolwu melakukan pengunduran diri pada pertengahan tahun 2024

*) CEO Oh Cheolwu to step down in mid-2024

Berdasarkan Surat Keputusan Dewan Koimisioner Otoritas Jasa Keuangan No. KEP S-836/PM.02/2024 tanggal 3 Oktober 2024 menyetujui perubahan susunan anggota direksi. Dengan menerima pengunduran diri Direktur Utama, Oh Cheolwu.

Based on the Decree of the Board of Commissioners of the Financial Services Authority No. KEP S-836/PM.02/2024 dated October 3, 2024 approving changes in the composition of the board of directors. By accepting the resignation of the President Director, Oh Cheolwu.

Perusahaan memiliki jumlah karyawan sebagai berikut (tidak diaudit):

The Company employees are as follows (unaudited):

	2024 Pegawai/ Employees	2023 Pegawai/ Employees	
Perusahaan			The Company
Karyawan Permanen	282	261	Permanent Employees
Karyawan Non Permanen	55	91	Non-Permanent Employees
Entitas Anak			Subsidiary
Karyawan Permanen	--	23	Permanent Employees

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1.b. Entitas Anak yang Dikonsolidasi

Pada tanggal 31 Desember 2023 Perusahaan memiliki secara langsung kepemilikan pada entitas anak berikut:

Entitas Anak/ <i>Subsidiary</i>	Domisili/ <i>Domicile</i>	Jenis Usaha/ <i>Nature of Business</i>	kepemilikan/ Percentage of <i>Ownership</i>	Tahun Operasi Komersial/ <i>Year of Operation</i> Commencement	Jumlah Aset/ Total Asset
			2023 %		2023 Rp
PT Valbury Capital Management	Jakarta/ Jakarta	Jasa Pengelolaan Investasi dan Kegiatan Manajer Investasi/ <i>Investment Management Services and Investment Manager Activities</i>	79%	Januari 2013/ January 2013	11,404,116,725

Pelepasan kepentingan pada entitas anak dengan kehilangan pengendalian

Pada tanggal 31 Januari 2024, Perusahaan melakukan penjualan kepemilikan PT KB Valbury Capital Management sebesar 88,61% kepada KB Asset Management CO., LTD, dan sebesar 11,39% kepada PT Gading Danalestari yang telah diaktakan berdasarkan Akta Jual Beli Saham dengan akta No. 134 PT KB Valbury Sekuritas oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta melalui Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0029145 tanggal 31 Januari 2024. Dengan harga pelepasan sebesar Rp19.750.000.000. Rugi pelepasan entitas anak sebesar Rp4.280.759.142 yang dicatat pada ekuitas sebagai selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali.

Rincian penjualan saham PT KB Valbury Capital Management adalah sebagai berikut:

1.b. Consolidated Subsidiary

As at December 31, 2023, the Company has direct ownership in the following subsidiaries:

Disposal of interest in a subsidiary with loss of control

On January 31, 2024, the Company sold 88.61% of its ownership in PT KB Valbury Capital Management to KB Asset Management CO., LTD, and 11.39% to PT Gading Danalestari, which was notarized based on the Deed of Sale and Purchase of Shares with deed No. 134 of PT KB Valbury Sekuritas by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta through Decree No. AHU-AH.01.03-0029145 dated January 31, 2024. With a disposal price of Rp19,750,000,000. Loss on disposal of subsidiaries amounted to Rp4,280,759,142 which is recorded in equity as the difference in restructuring of entities under common control.

Details of the sales of shares of PT KB Valbury Capital Management are as follows:

	2024	
Jumlah nilai investasi	19,750,000,000	Total investment
Jumlah penerimaan kas	(15,469,240,858)	Total cash receipt
Selisih Nilai Transaksi		Difference in restructuring of entities
Restrukturisasi Entitas Sepengendali	4,280,759,142	under common control

2. Informasi Kebijakan Akuntansi Material

Kebijakan akuntansi yang ditetapkan dalam penyusunan laporan keuangan Perusahaan adalah sebagai berikut:

2. Material Accounting Policies Information

The accounting policies adopted in the preparation of the Company's financial statements are as follows:

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2.a. Pernyataan Kepatuhan

Laporan keuangan disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, yang meliputi Pernyataan dan Interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan dari Ikatan Akuntan Indonesia.

Laporan keuangan juga disusun dan disajikan sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No 20/POJK.04/2021 tentang Penyusunan Laporan Keuangan Perusahaan Efek beserta Surat Edarannya, SEOJK No. 25/SEOJK.04/2021 tanggal 13 Oktober 2021 tentang "Pedoman Perlakuan Akuntansi Perusahaan Efek".

2.b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan

Dasar penyusunan laporan keuangan kecuali laporan arus kas adalah akrual.

Laporan keuangan disusun berdasarkan konsep biaya perolehan, kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam catatan atas laporan keuangan masing-masing akun tersebut.

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

Pos-pos dalam penghasilan komprehensif lainnya disajikan terpisah antara akun-akun yang akan direklasifikasikan ke laba rugi dan akun-akun yang tidak akan direklasifikasikan ke laba rugi.

Mata uang pelaporan yang digunakan untuk penyusunan laporan keuangan adalah mata uang Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan penggunaan estimasi dan asumsi. Hal tersebut juga mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan. Area yang kompleks atau memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2.a. Statement of Compliance

The financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, which comprise the Statements and Interpretations issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants.

The financial statements have also been prepared and presented in accordance with Financial Services Authority (OJK) Regulation No 20/POJK.04/2021 concerning Preparation of Securities Company Financial Statements and their Circular Letter, SEOJK No. 25/SEOJK.04/2021 dated October 13, 2021 concerning "Guidelines for Accounting Treatment of Securities Companies".

2.b. Basis Preparation of Financial Statements

The financial statements, except for the statements of cash flows, have been prepared on the accrual basis.

The financial statements have been prepared based on the historical cost concept, except for several accounts prepared based on other measurements as described on each note to the financial statements.

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

Items within others comprehensive income are classified separately, between accounts which will be reclassified to profit or loss and which will not be reclassified to profit or loss.

The reporting currency used in the preparation of the financial statements is Indonesian Rupiah, which is the functional currency of the Company.

The preparation of financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates and assumptions. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Company accounting policies. The areas involving a higher degree of

tinggi atau area di mana asumsi dan estimasi dapat berdampak signifikan terhadap laporan keuangan diungkapkan di Catatan 3.

judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 3.

2.c. Perubahan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan yang Berlaku Efektif pada Tahun Berjalan

Mulai 1 Januari 2024, referensi terhadap masing-masing PSAK dan ISAK telah diubah sesuai dengan penerbitan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI”).

Berikut amendemen atas standar yang berlaku efektif untuk periode pelaporan tahunan yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2024, dengan penerapan ini diperkenankan yaitu:

- Amendemen PSAK 116: Sewa tentang Liabilitas Sewa dalam Jual dan Sewa-Balik;
- Amendemen PSAK 201: Penyajian Laporan Keuangan tentang Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang ;
- Amendemen PSAK 201: Penyajian Laporan Keuangan tentang Liabilitas Jangka Panjang dengan Kovenan;
- Amendemen PSAK 207: Laporan Arus Kas dan amendemen PSAK 107: Instrumen Keuangan: Pengungkapan tentang Pengaturan Pembiayaan Pemasok; dan
- Revisi PSAK 409: Akuntansi Zakat, Infak, dan Sedekah dan Revisi PSAK 401: Penyajian Laporan Keuangan Syariah.

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

2.d. Prinsip-prinsip Konsolidasian

Sebelum 1 Januari 2024, laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan Entitas Anak yang dimiliki oleh Perusahaan (secara langsung atau tidak langsung) dengan kepemilikan saham lebih dari 50%, atau memiliki pengendalian atas Entitas Anak tersebut.

2.c. Changes to Statements of Financial Accounting Standards (“PSAK”) Effective in the Current Year

Beginning January 1, 2024, references to the individual PSAKs and ISAKs has been\ changed as published by the Financial Accounting Standards Board of Indonesian Institute of Accountants (“DSAK-IAI”).

The following amendment to standards which are relevant to the Company, are effective from January 1, 2024, but do not result in significant impact to the financial statements are as follows:

- Amendments PSAK 116: Lease regarding Lease Liability in a Sale and Leaseback;
- Amendments PSAK 201: Presentation of Financial Statements regarding Classification of Liabilities as Current or Noncurrent.
- Amendments PSAK 201: Presentation of Financial Statements related to Non-Current Liabilities with Covenants;
- Amendments PSAK 207: Statement of Cash Flows and PSAK 107: Financial Instrument: Disclosure regarding Supplier Finance Arrangements; and
- Revision PSAK 409: Accounting for Zakat, Infaq, dan Sadaqah and Revision PSAK 401: Presentation of Sharia Financial Statements.

The implementation of the above amendment to standards had no material on the amounts reported for the current period or prior financial year.

2.d. Principles of Consolidation

Before January 1, 2024, the consolidated financial statements include the financial statements of the Company and Subsidiary owned by the Company (directly or indirectly) with ownership of more than 50%, or has a control over the Subsidiary.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

Untuk Tahun yang berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

Untuk Tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2023

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Seluruh transaksi dan saldo akun antar perusahaan yang signifikan (termasuk laba atau rugi yang belum direalisasi) dieliminasi.

Entitas Anak dikonsolidasi secara penuh sejak tanggal akuisisi, yaitu tanggal Perusahaan memperoleh pengendalian, sampai dengan tanggal Perusahaan kehilangan pengendalian. Pengendalian dianggap ada ketika Perusahaan memiliki secara langsung atau tidak langsung melalui entitas anak yang lain, lebih dari setengah kekuasaan suara suatu entitas. Pengendalian juga ada ketika Perusahaan memiliki setengah atau kurang kekuasaan suara suatu entitas jika terdapat:

- kekuasaan yang melebihi setengah hak suara sesuai perjanjian dengan investor lain;
- kekuasaan untuk mengatur kebijakan keuangan dan operasional entitas berdasarkan anggaran dasar atau perjanjian;
- kekuasaan untuk menunjuk atau mengganti sebagian besar direksi atau organ pengatur setara dengan mengendalikan entitas melalui direksi atau organ tersebut; atau
- kekuasaan untuk memberikan suara mayoritas pada rapat direksi atau organ pengatur setara dan mengendalikan entitas melalui direksi atau organ tersebut.

Rugi Entitas Anak diatribusikan pada kepentingan nonpengendali bahkan jika rugi mengakibatkan kepentingan nonpengendali mempunyai saldo defisit.

Perubahan dalam bagian kepemilikan Perusahaan pada suatu Entitas Anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas.

Jika kehilangan pengendalian atas suatu Entitas Anak, maka Perusahaan:

- menghentikan pengakuan aset (termasuk setiap *goodwill*) dan liabilitas Entitas Anak;
- menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap kepentingan non-pengendali;
- menghentikan pengakuan akumulasi selisih penjabaran, yang dicatat di ekuitas, bila ada;
- mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima;

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the Year Ended

December 31, 2024 and

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

For the Year Ended

December 31, 2023

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

All significant intercompany transactions and account balances (including the related unrealized gains or losses) have been eliminated.

A Subsidiary is fully consolidated from the date of its acquisition, being the date on which the Company obtains control, and continues to be consolidated until the date such control ceases. Control is presumed to exist if the Company owns, directly or indirectly through another subsidiary, more than half of the voting power of an entity. Control also exists when the Company owns half or less of the voting power of an entity where there is:

- power over more than half of the voting rights by virtue of an agreement with other investors;*
- power to govern the financial and operating policies of the entity under a statute or an agreement;*
- power to appoint or remove the majority of the members of the board of directors or equivalent governing body and control of the entity is by that board or body; or*
- power to cast the majority of votes at meetings of the board of directors or equivalent governing body and control of the entity is by that board or body.*

Losses of a Subsidiary are attributed to non-controlling interests even if the losses cause a deficit balance for the non-controlling interests.

Changes in the Company's ownership interest in a Subsidiary that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions.

In case of loss of control over a Subsidiary, the Company:

- derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the Subsidiary;*
- derecognizes the carrying amount of any non-controlling interests;*
- derecognizes the cumulative translation differences, recorded in equity, if any;*
- recognizes the fair value of the payments received;*

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

- e. mengakui setiap sisa investasi pada nilai wajarnya;
- f. mengakui setiap perbedaan yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laba rugi; dan
- g. mereklasifikasi bagian kelompok usaha atas komponen yang sebelumnya diakui sebagai penghasilan komprehensif lain ke laba rugi, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba.

Kepentingan non-pengendali mencerminkan bagian atas laba atau rugi dan aset neto dari Entitas Anak yang tidak dapat diatribusikan secara langsung maupun tidak langsung oleh Perusahaan yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, dan dalam Ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk.

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian telah diterapkan secara konsisten oleh entitas-entitas anak, kecuali bila dinyatakan lain.

2.e. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

Transaksi-transaksi dalam tahun berjalan yang menyangkut mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah sesuai dengan kurs yang berlaku pada saat transaksi terjadi.

Pada tanggal laporan posisi keuangan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs tengah yang berlaku pada tanggal tersebut sebagai berikut:

	2024 Rp	2023 Rp	
1 Dolar Amerika Serikat	16.162	15.416	1 United States Dollar

Keuntungan atau kerugian kurs yang timbul dikreditkan atau dibebankan pada laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tahun berjalan.

2.f. Transaksi Pihak Berelasi

Dalam kegiatan usaha normalnya Perusahaan melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi, seperti yang didefinisikan dalam PSAK 224 tentang "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi". Pihak-pihak berelasi adalah orang

- e. recognizes the fair value of any investment retained;
- f. recognizes any differences occurred as surplus or deficit in profit or loss; and
- g. reclassifies its share of components previously recognized in other comprehensive income to profit or loss or retained earnings, as appropriate.

Non-controlling interests represent the portion of the profit or loss and net assets of the Subsidiary not attributable to equity interests that are owned directly or indirectly by the company which are presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, and to the equity of the consolidated statement of financial position, separately from the corresponding portion attributable to owners of the Parent Entity.

The accounting policies adopted in preparing the consolidated financial statements have been consistently applied by the Subsidiary, unless otherwise stated.

2.e. Foreign Currency Transactions and Balances

Transactions during the year involving foreign currencies are recorded in Indonesian Rupiah amounts at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made.

At statement of financial position dates, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are converted into Indonesian Rupiah using the middle rates of exchange prevailing at such dates as follows:

Any foreign exchange gains or losses are credited or charged to the current year's profit or loss and other comprehensive income.

2.f. Transactions with Related Parties

In its normal course of business, the Company enters into transactions with related parties as defined under PSAK 224, "Related Party Disclosures". A related party is a person or entity that is related to the reporting entity, if:

atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor, jika:

- a. Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
 - i. memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
 - ii. memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
 - iii. merupakan personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.
- b. Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
 - i. Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan sesama entitas anak saling berelasi dengan entitas lainnya);
 - ii. Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, dimana entitas lain tersebut adalah anggotanya);
 - iii. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
 - iv. Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;
 - v. Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor;
 - vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a);
 - vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a). (1) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas); atau
 - viii. Entitas atau anggota dari kelompok di mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

- a. A person or a close member of that person's family is related to a reporting entity if that person:
 - i. has control or joint control over the reporting entity;
 - ii. has significant influence over the reporting entity; or
 - iii. is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.
- b. An entity is related to the reporting entity if any of the following conditions applies:
 - i. The entity and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others);
 - ii. One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member);
 - iii. Both entities are joint ventures of the same third party;
 - iv. One entity is a joint venture of a third entity, and the other entity is an associate of the third entity;
 - v. The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity, or an entity related to the reporting entity;
 - vi. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a);
 - vii. A person identified in (a). (1) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or a parent of the entity); or
 - viii. The entity or any members of a group of which it is a part, provides key management personnel service to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.

2.g. Kas dan Setara Kas

Kas dan setara kas terdiri dari saldo kas di bank, deposito *on call*, dan deposito berjangka pendek yang penempatannya 3 (tiga) bulan atau kurang sejak tanggal perolehan dan yang tidak dijaminkan serta tidak dibatasi penggunaannya.

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

2.h. Piutang Transaksi Repo

Piutang transaksi repo merupakan transaksi piutang dari nasabah yang dijamin dengan agunan. Transaksi repo dinyatakan dalam laporan keuangan konsolidasian sebesar harga penjualan (harga tetap) dikurangi pendapatan bunga yang belum diamortisasi. Agunan tidak diakui dalam laporan keuangan Perusahaan. Pendapatan bunga yang timbul atas perjanjian repo ditangguhkan dan diamortisasi sepanjang periode kontrak dengan metode suku bunga efektif.

2.i. Piutang dan Utang Transaksi Perantara Perdagangan Efek

Transaksi pembelian dan penjualan efek baik untuk nasabah maupun untuk kepentingan sendiri diakui pada tanggal perdagangan.

Pembelian portofolio efek untuk nasabah pemilik rekening dicatat sebagai piutang nasabah dan utang untuk Lembaga Kliring dan Penjaminan (LKP), sedangkan penjualan portofolio efek dicatat sebagai utang nasabah dan piutang pada LKP.

Penerimaan dana dari nasabah pemilik rekening dalam rangka pembelian portofolio efek, pembayaran dan penerimaan atas transaksi pembelian dan penjualan untuk nasabah dicatat sebagai bagian dari rekening nasabah. Saldo lebih rekening nasabah disajikan sebagai utang nasabah sedangkan saldo kurang rekening nasabah disajikan sebagai piutang nasabah.

Nasabah pemilik rekening dan nasabah kelembagaan yang memiliki rekening efek melakukan penyelesaian nilai transaksi secara neto untuk piutang dan utang yang jatuh tempo di hari yang sama, oleh karena penyajian piutang dan utang disajikan secara neto.

2.g. Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash in banks, deposit on call, and all unpledged and unrestricted short-term deposits with maturities of 3 (three) months or less from the acquisition date.

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

2.h. Repo Transaction Receivable

Repo transaction receivables represents the receivables from customer which is secured with collateral. Repo transactions is stated in the consolidated financial statements at the repurchase price (fixed price) minus the unamortised interest income. Collateral is not recognized in the financial statements of the Company. Interest income from repo contract is deferred and amortized in accordance with the contract period using effective interest method.

2.i. Receivables and Payables from Brokerage Transactions of Securities

Purchases and sales of securities both for customers and own interest are recognized at the trade date.

Purchases of securities for the interest of customers are recorded as receivables from customers and payables to Clearing and Guarantee Institution (LKP), and sales of such securities are recorded as payable to customers and receivables from LKP.

Funds received from customers in connection with securities purchased for their account, payments and receipts related to purchases and sales of securities on behalf of the customers are recorded as part of customers accounts. Payable balances of customers accounts are presented in the balance sheet as payables to customers, while receivable balances are presented as receivables from customers.

Account owner customers and institutional customers with securities account settle their receivables and payables due on the same date on a net basis, therefore the receivables and payables are presented on a net basis.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Untuk Tahun yang berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
 Untuk Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Nasabah kelembagaan yang tidak memiliki rekening efek melakukan penyelesaian transaksi secara bruto, oleh karena itu penyajian piutang dan utang untuk nasabah disajikan secara bruto.

Pada tanggal penyelesaian, pembelian portofolio efek yang tidak dapat diselesaikan dicatat sebagai gagal terima dan disajikan sebagai utang nasabah. Transaksi penjualan portofolio efek yang tidak dapat diselesaikan dicatat sebagai "gagal serah" dan disajikan sebagai piutang nasabah.

Lihat Catatan 2k untuk kebijakan akuntansi atas aset dan liabilitas keuangan (piutang/utang dari/kepada nasabah atau perusahaan efek lain dan piutang/utang dari/kepada lembaga kliring dan penjaminan).

2.j. Portofolio Efek

Portofolio efek merupakan saham dan obligasi yang diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan dan yang tercatat pada bursa efek Indonesia. Saham dan obligasi disajikan berdasarkan nilai wajar dan perubahan nilai wajar yang terjadi diakui pada laba rugi. Lihat Catatan 2d untuk kebijakan akuntansi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

2.k. Instrumen Keuangan

Pengakuan dan Pengukuran Awal

Perusahaan mengakui aset keuangan atau liabilitas keuangan dalam laporan posisi keuangan, jika dan hanya jika, Perusahaan menjadi salah satu pihak dalam ketentuan pada kontrak instrumen tersebut. Pada saat pengakuan awal aset keuangan atau liabilitas keuangan, Perusahaan mengukur pada nilai wajarnya. Dalam hal aset keuangan atau liabilitas keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, nilai wajar tersebut ditambah atau dikurang dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan atau penerbitan aset keuangan atau liabilitas keuangan tersebut. Biaya transaksi yang dikeluarkan sehubungan dengan perolehan aset keuangan dan penerbitan liabilitas keuangan yang diklasifikasikan pada nilai wajar melalui laba rugi dibebankan segera

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Institutional customers without securities account settle their receivables and payables in gross basis, therefore the receivables and payables are presented on a gross amount.

On settlement date, failure in the settlement of securities purchased is recorded as "failure to receive account" and presented as a payable to customers, while failure in settlement of securities sold is recorded as a "failure to deliver account" and presented as a receivables from customers.

Refer to Note 2k for the accounting policies of financial assets and liabilities (accounts receivables/payable from/to customers or other securities companies and receivable/payable from/to clearing and guarantee institution).

2.j. Marketable Securities

Securities portfolio represents shares and bonds which are classified as trading and listed on Indonesia stock exchanges. They are presented at their fair value and any changes in the fair value are recognized in profit or loss. Refer to Note 2d for the accounting policy of the financial asset at the fair value through profit or loss.

2.k. Financial Instrument

Initial Recognition and Measurement

The Company recognizes a financial asset or a financial liability in the statement of financial position when, and only when, it becomes a party to the contractual provisions of the instrument. At initial recognition, the Company measures all financial assets and financial liabilities at its fair value. In the case of a financial asset or financial liability not at fair value through profit or loss, fair value plus or minus with the transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset or financial liability. Transaction costs incurred on acquisition of a financial asset and issue of a financial liability classified at fair value through profit or loss are expensed immediately.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Untuk Tahun yang berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
 Untuk Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Pengukuran Selanjutnya Aset Keuangan

Aset keuangan Perusahaan diklasifikasikan sebagai berikut: aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi, aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dan, aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

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

Subsequent Measurement of Financial Assets

The financial assets of the Company are classified into the following specified categories: financial assets at amortized costs, financial assets at fair value through other comprehensive income, and financial assets at fair value through profit or loss.

The following table presents the classification of financial instruments of the Company based on the characteristics of these financial instruments:

Kategori yang berdasarkan PSAK 109/ Category based on PSAK 109		Golongan (ditentukan oleh Group)/ Class (as determined by the Group)	Subgolongan/ Subclasses
Aset keuangan/ Financial assets	Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi/ Financial assets at fair value through profit or loss	Portofolio Efek/ Marketable securities	Saham/ Share
			Obligasi/ Bonds
			Reksa dana/ Mutual funds
	Aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi/ Financial assets at amortized cost	Kas dan Bank/ Cash and Banks	
		Deposito Berjangka/ Time Deposits	
		Deposito pada Lembaga Kliring dan Penjaminan/ Deposits at Clearing and Guarantee Institution	
		Piutang Transaksi Perantara Perdagangan Efek/ Receivables From Brokerage Activities Transaction	
		Piutang Transaksi Repo/ Repo Transaction Receivable	
		Piutang Usaha/ Account Receivables	
		Piutang lain-lain/ Other Receivables	
		Aset Lain-lain/ Other Assets	Uang jaminan/ Security deposits
	Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ Financial assets at fair value through other comprehensive income	Aset Takberwujud/ Intangible Assets	
		Penyertaan Terkait Keanggotaan/ Investment Related to Membership: • PT Bursa Efek Indonesia	
Liabilitas keuangan/ Financial liabilities	Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi/ Financial liabilities at amortized cost	Utang Transaksi Perantara Perdagangan Efek/ Payables From Brokerage Activities Transaction	
		Beban Akrua/ Accrued Expenses	
		Utang Jangka Pendek/ Short Term Payables	Utang Bank/ Bank Loans
			Utang Lembaga Pendanaan Efek/ Securities Funding Institution • PT Pendanaan Efek Indonesia
		Utang Sewa/ Lease Liabilities	
		Utang Subordinasi/ Subordinated Loan	
		Utang Lain-lain/ Others Payables	

i. Aset Keuangan yang diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi

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

- 1) Aset keuangan yang dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan untuk tujuan mendapatkan arus kas kontraktual; dan

i. Financial Assets Measured at Amortized Costs

Financial assets are measured at amortized costs if these conditions are met:

- 1) The objective of the Company's business model to hold the financial assets is only to collect contractual cash flows; and

- 2) Kriteria kontraktual dari aset keuangan yang pada tanggal tertentu menghasilkan arus kas yang merupakan pembayaran pokok dan bunga semata ("SPPI") dari jumlah pokok terutang.

Aset keuangan ini diukur pada jumlah yang diakui pada awal pengakuan dikurangi dengan pembayaran pokok, kemudian dikurangi atau ditambah dengan jumlah amortisasi kumulatif atas perbedaan jumlah pengakuan awal dengan jumlah pada saat jatuh tempo, dan penurunan nilainya.

Pendapatan keuangan dihitung dengan metode menggunakan suku bunga efektif dan diakui di laba rugi. Perubahan pada nilai wajar diakui di laba rugi ketika aset dihentikan atau direklasifikasi.

Aset keuangan yang diklasifikasikan menjadi aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dapat dijual ketika terdapat peningkatan risiko kredit. Penghentian untuk alasan lain diperbolehkan namun jumlah penjualan tersebut harus tidak signifikan jumlahnya atau tidak sering.

ii. Aset keuangan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ("FVTOCI")

Aset keuangan diukur pada FVTOCI jika kedua kondisi berikut terpenuhi:

- 1) Aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang tujuannya akan terpenuhi dengan mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan; dan
- 2) Persyaratan kontraktual dari aset keuangan tersebut memberikan hak pada tanggal tertentu atas arus kas yang semata dari pembayaran pokok dan bunga (*solely payments of principal and interest* - SPPI) dari jumlah pokok terutang.

Aset keuangan tersebut diukur sebesar nilai wajar, di mana keuntungan atau kerugian diakui dalam penghasilan komprehensif lain, kecuali untuk kerugian akibat penurunan nilai dan keuntungan atau kerugian akibat perubahan kurs, diakui pada laba rugi. Ketika aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya atau direklasifikasi, keuntungan atau kerugian

- 2) *The contractual cash flows of the financial asset give rise to payments on specified dates that are solely payments of principal and interest ("SPPI") on the principal amount outstanding.*

The financial asset is measured at the amount recognized at initial recognition minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortization of any difference between that initial amount and the maturity amount, and any loss allowance.

Interest income is calculated using the effective interest method and is recognized in profit or loss. Changes in fair value are recognized in profit and loss when the asset is derecognized or reclassified.

Financial assets classified to amortized cost may be sold where there is an increase in credit risk. Disposals for other reasons are permitted but such sales should be insignificant in value or infrequent in nature.

ii. Financial Assets Measured at Fair Value Through Other Comprehensive Income ("FVTOCI")

The financial assets are measured at FVTOCI if these conditions are met:

- 1) *The objective of business model to hold the financial assets is to collect contractual cash flows and to sell the assets; and*
- 2) *The contractual cash flows of the financial asset give rise to payments on specified dates that are solely payments of principal and interest ("SPPI") on the principal amount outstanding.*

The financial assets are measured at fair value, the changes in fair value are recognized initially in other comprehensive income (OCI), except for impairment gains and losses, and a portion of foreign exchange gains and losses, are recognized in profit or loss. When the asset is derecognized or reclassified, changes in fair value previously recognized in other

kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi sebagai penyesuaian reklasifikasi.

comprehensive income and accumulated in equity are reclassified from equity to profit and loss as a reclassification adjustment.

iii. Aset Keuangan yang Diukur pada Nilai Wajar Melalui Laba Rugi ("FVTPL")

Aset keuangan yang diukur pada FVTPL adalah aset keuangan yang tidak memenuhi kriteria untuk diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau untuk diukur FVTOCI.

iii. Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss ("FVTPL")

Financial assets measured at FVTPL are those financial assets which do not meet both criteria for neither amortized costs nor FVTOCI.

Setelah pengakuan awal, aset keuangan yang diukur pada FVTPL diukur pada nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar aset keuangan diakui dalam laba rugi.

After initial recognition, FVTPL financial assets are measured at fair value. The changes in fair value are recognized in profit or loss.

Aset keuangan berupa derivatif dan investasi pada instrumen ekuitas tidak memenuhi kriteria untuk diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau kriteria untuk diukur pada FVTOCI, sehingga diukur pada FVTPL. Namun demikian, Perusahaan dapat menetapkan pilihan yang tidak dapat dibatalkan saat pengakuan awal atas investasi pada instrumen ekuitas yang bukan untuk diperjualbelikan dalam waktu dekat (*held for trading*) untuk diukur pada FVTOCI. Penetapan ini menyebabkan semua keuntungan atau kerugian disajikan di penghasilan komprehensif lain, kecuali pendapatan dividen tetap diakui di laba rugi. Keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi ke saldo laba tidak melalui laba rugi.

Financial assets in form of derivatives and investment in equity instrument are not eligible to meet both criteria for amortized costs or fair value through other comprehensive income (FVTOCI). Hence, these are measured at fair value through profit or loss (FVTPL). Nonetheless, the Company may irrevocably designate an investment in an equity instrument which is not held for trading as FVTOCI. This designation results in gains and losses to be presented in other comprehensive income, except for dividend income is recognized in profit or loss. Cumulative gains or losses previously recognized in other comprehensive income are reclassified to retained earnings, not to profit or loss.

Pengukuran Selanjutnya Liabilitas Keuangan

Pengukuran selanjutnya liabilitas keuangan tergantung pada klasifikasinya pada saat pengakuan awal. Perusahaan mengklasifikasikan liabilitas keuangan dalam salah satu dari kategori berikut:

Subsequent Measurement of Financial Liabilities

Subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification on initial recognition. The Company classifies financial liabilities into one of the following categories:

i. Liabilitas Keuangan yang Diukur pada Nilai Wajar Melalui Laba Rugi (FVTPL)

Liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL adalah liabilitas keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan atau yang pada saat pengakuan awal telah ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Liabilitas keuangan diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan jika

i. Financial Liabilities at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL)

Financial liabilities at FVTPL are financial liabilities held for trading or upon initial recognition it is designated as at fair value through profit or loss. Financial liabilities classified as held for trading if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling and repurchasing it in the near term,

diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat, atau bagian dari portfolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek aktual saat ini, atau merupakan derivatif, kecuali derivatif yang ditetapkan dan efektif sebagai instrumen lindung nilai.

Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL diukur pada nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar diakui dalam laba rugi.

- ii. Liabilitas Keuangan Lainnya
 Liabilitas keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL dikelompokkan dalam kategori ini dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Penghentian Pengakuan Aset dan Liabilitas Keuangan

Perusahaan menghentikan pengakuan aset keuangan, jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan berakhir atau Perusahaan mengalihkan hak kontraktual untuk menerima kas yang berasal dari aset keuangan atau tetap memiliki hak kontraktual untuk menerima kas tetapi juga menanggung kewajiban kontraktual untuk membayar arus kas yang diterima tersebut kepada satu atau lebih pihak penerima melalui suatu kesepakatan. Jika Perusahaan secara substansial mengalihkan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan, maka Perusahaan menghentikan pengakuan aset keuangan dan mengakui secara terpisah sebagai aset atau liabilitas untuk setiap hak dan kewajiban yang timbul atau yang masih dimiliki dalam pengalihan tersebut. Jika Perusahaan secara substansial tidak mengalihkan dan tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut dan masih memiliki pengendalian, maka Perusahaan mengakui aset keuangan sebesar keterlibatan berkelanjutan dengan aset keuangan tersebut. Jika Perusahaan secara substansial masih memiliki seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan, maka Perusahaan tetap mengakui aset keuangan tersebut.

or it is a part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit taking, or it is a derivative, except for a derivative that is a designated and effective hedging instrument.

After initial recognition, financial liabilities at FVTPL are measured at its fair value. Gains or losses arising from a change in the fair value are recognized in profit or loss.

- ii. Other Financial Liabilities
Financial liabilities that are not classified as financial liabilities at FVTPL are classified in this category and are measured at amortized cost using the effective interest method.

Derecognition of Financial Assets and Liabilities

The Company derecognizes a financial asset when, and only when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire or the Company transfers the contractual rights to receive the cash flows of the financial asset or retains the contractual rights to receive the cash flows but assumes a contractual obligation to pay the cash flows to one or more recipients in an arrangement. If the Company transfers substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, the Company derecognizes the financial asset and recognize separately as asset or liabilities any rights and obligation created or retained in the transfer. If the Company neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset and has retained control, the Company continues to recognize the financial asset to the extent of its continuing involvement in the financial asset. If the Company retains substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, the Company continues to recognize the financial asset.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Perusahaan menghentikan pengakuan liabilitas keuangan, jika dan hanya jika, liabilitas keuangan tersebut berakhir, yaitu ketika kewajiban yang ditetapkan dalam kontrak dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

Penurunan Nilai Aset Keuangan

Aset keuangan dinilai apakah terdapat indikasi penurunan nilai pada setiap akhir periode pelaporan. Aset keuangan diturunkan nilainya apabila terdapat bukti obyektif sebagai akibat adanya satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset keuangan tersebut dan dilakukan estimasi terhadap arus kas masa depan dari investasi tersebut yang akan terdampak.

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

Pada setiap tanggal pelaporan, Perusahaan mengukur penyisihan kerugian instrumen keuangan sejumlah kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya jika risiko kredit atas instrumen keuangan tersebut telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Namun, jika risiko kredit instrumen keuangan tersebut tidak meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, maka mengakui kerugian kredit ekspektasian 12 bulan.

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

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

Penyisihan kerugian diakui sebagai pengurang jumlah tercatat aset keuangan kecuali untuk aset keuangan yang diukur pada FVTOCI yang penyisihan kerugiannya diakui dalam penghasilan komprehensif lain. Sedangkan

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

The Company removes a financial liability from its statement of financial position when, and only when, it is extinguished, ie when the obligation specified in the contract is discharged or cancelled or expires.

Impairment of Financial Assets

Financial assets are assessed for indicators of impairment at the end of each reporting date. Financial assets are impaired where there is objective evidence that, as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the financial asset and the estimated future cash flows of the investment have been affected.

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

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

The Company applied a simplified approach to measure such expected credit loss for trade receivables and contract assets without significant financing component.

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

Impairment losses are recognized as a deduction in financial assets' carrying amount, except for financial assets measured at FVTOCI where its impairment is recognized in other comprehensive income. The expected

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Untuk Tahun yang berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
 Untuk Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

jumlah kerugian kredit ekspektasian (atau pemulihan kerugian kredit) diakui dalam laba rugi, sebagai keuntungan atau kerugian penurunan nilai.

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

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

Aset keuangan dapat dianggap tidak mengalami peningkatan risiko kredit secara signifikan sejak pengakuan awal jika aset keuangan memiliki risiko kredit yang rendah pada tanggal pelaporan. Risiko kredit pada instrumen keuangan dianggap rendah ketika aset keuangan tersebut memiliki risiko gagal bayar yang rendah, peminjam memiliki kapasitas yang kuat untuk memenuhi kewajiban arus kas kontraktualnya dalam jangka waktu dekat dan memburuknya kondisi ekonomi dan bisnis dalam jangka waktu panjang mungkin, namun tidak selalu, menurunkan kemampuan peminjam untuk memenuhi kewajiban arus kas kontraktualnya. Untuk menentukan apakah aset keuangan memiliki risiko kredit rendah, Perusahaan dapat menggunakan peringkat risiko kredit internal atau penilaian eksternal. Misal, aset keuangan dengan peringkat "investment grade" berdasarkan penilaian eksternal merupakan instrumen yang memiliki risiko kredit yang rendah, sehingga tidak mengalami peningkatan risiko kredit secara signifikan sejak pengakuan awal.

Perusahaan menggunakan metode *roll rate* untuk mengukur penurunan nilai piutang usaha.

Metode Suku Bunga Efektif

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari aset atau liabilitas keuangan (atau kelompok aset atau liabilitas keuangan)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

credit loss (or recovery of credit loss) is recognized in profit or loss, as gains or losses of financial asset impairment

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

- i) an unbiased and probability-weighted amount that reflects a range of possible outcomes;*
- ii) time value of money; and*
- iii) reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort about past events, current conditions and forecasts of future conditions.*

Financial assets may be considered no significant increase in credit risk since initial recognition if the financial assets have a low credit risk at the reporting date. Credit risk on financial instrument may be considered be low if there is a low risk of default, the borrower has a strong capacity to meet its contractual cash flow obligations in the near term and adverse changes in economic and business conditions in the longer term may, but will not necessarily, reduce the ability of the borrower to fulfil its contractual cash flow obligations. To determine whether a financial asset has a low credit risk, the Company may use internal credit risk rating or external assessment. For example, a financial asset with "investment grade" according to external assessment has a low credit risk rating, thus it does not experience an increase in significant credit risk since initial recognition.

The Company is using the roll rate method to measure the provision for impairment of account receivable.

The Effective Interest Method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial asset or a financial liability (or Group of financial assets or financial liabilities) and of

dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga atau beban bunga selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas masa depan selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh jumlah tercatat neto dari aset keuangan atau liabilitas keuangan. Pada saat menghitung suku bunga efektif, Perusahaan mengestimasi arus kas dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut, seperti pelunasan dipercepat, opsi beli dan opsi serupa lain, tetapi tidak mempertimbangkan kerugian kredit masa depan. Perhitungan ini mencakup seluruh komisi dan bentuk lain yang dibayarkan atau diterima oleh pihak-pihak dalam kontrak yang merupakan bagian tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi, dan seluruh premium atau diskonto lain.

Reklasifikasi

Perusahaan dapat mereklasifikasi seluruh aset keuangan jika dan hanya jika, terjadi perubahan model bisnis. Ketika Perusahaan mereklasifikasi aset keuangan, maka Perusahaan menerapkan reklasifikasi secara prospektif dari tanggal reklasifikasi. Perusahaan tidak menyajikan kembali keuntungan, kerugian (termasuk keuntungan atau kerugian penurunan nilai), atau bunga yang diakui sebelumnya.

Ketika Perusahaan mereklasifikasi aset keuangan keluar dari kategori pengukuran biaya perolehan diamortisasi menjadi kategori FVTPL, nilai wajarnya diukur pada tanggal reklasifikasi. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari selisih antara biaya perolehan diamortisasi sebelumnya dan nilai wajar aset keuangan diakui dalam laba rugi. Pada saat Perusahaan melakukan reklasifikasi sebaliknya, yaitu dari aset keuangan kategori FVTPL menjadi kategori pengukuran biaya perolehan diamortisasi, maka nilai wajar pada tanggal reklasifikasi menjadi jumlah tercatat bruto yang baru.

Pada saat Perusahaan mereklasifikasi aset keuangan keluar dari kategori pengukuran biaya perolehan diamortisasi menjadi kategori FVTOCI, nilai wajarnya diukur pada tanggal

allocating the interest income or interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discount estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. When calculating the effective interest rate, the Company estimates cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, for example, prepayment, call and similar option, but shall not consider future credit losses. The calculation includes all fees and points paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs, and all other premiums or discounts.

Reclassification

The Company can reclassify all its financial assets if and only if, a change in the business model. If the Company reclassifies a financial asset, it is required to apply the reclassification prospectively from the reclassification date. Previously recognized gains, losses (including impairment gains or losses) or interest are not restated.

When the Company reclassifies its financial asset out of the amortized cost into FVTPL, then its fair value is measured at reclassification date. Any gains or losses resulted from the difference between previous amortized cost and its fair value is recognized in profit or loss. Otherwise, if the Company reclassifies its financial asset from FVTPL into amortized cost, then its fair value at the date of reclassification becomes new gross carrying amount.

When the Company reclassifies its financial asset out of the amortized cost into FVTOCI, its fair value is measured at the reclassification date. Any gains or losses

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

Untuk Tahun yang berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

Untuk Tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2023

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

reklasifikasi. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari selisih antara biaya perolehan diamortisasi sebelumnya dan nilai wajar aset keuangan diakui dalam penghasilan komprehensif lain. Suku bunga efektif dan pengukuran kerugian kredit ekspektasian tidak disesuaikan sebagai akibat dari reklasifikasi.

Ketika Perusahaan mereklasifikasi aset keuangan sebaliknya, yaitu keluar dari kategori FVTOCI menjadi kategori pengukuran biaya perolehan diamortisasi, aset keuangan direklasifikasi pada nilai wajarnya pada tanggal reklasifikasi. Akan tetapi keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain dihapus dari ekuitas dan disesuaikan terhadap nilai wajar aset keuangan pada tanggal reklasifikasi. Akibatnya, pada tanggal reklasifikasi aset keuangan diukur seperti halnya jika aset keuangan tersebut selalu diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Penyesuaian ini memengaruhi penghasilan komprehensif lain tetapi tidak memengaruhi laba rugi, dan karenanya bukan merupakan penyesuaian reklasifikasi. Suku bunga efektif dan pengukuran kerugian kredit ekspektasian tidak disesuaikan sebagai akibat dari reklasifikasi.

Pada saat Perusahaan mereklasifikasi aset keuangan keluar dari kategori pengukuran FVTPL menjadi kategori pengukuran FVTOCI, aset keuangan tetap diukur pada nilai wajarnya. Sama halnya, ketika Perusahaan mereklasifikasi aset keuangan keluar dari kategori FVTOCI menjadi kategori pengukuran FVTPL, aset keuangan tetap diukur pada nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui di penghasilan komprehensif lain direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi sebagai penyesuaian reklasifikasi pada tanggal reklasifikasi.

Saling Hapus Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan, jika dan hanya jika, Perusahaan saat ini memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut; dan berintens untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the Year Ended

December 31, 2024 and

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

For the Year Ended

December 31, 2023

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

resulted from the difference between previous amortized cost and fair value is recognized in other comprehensive income. Effective interest rate and expected credit loss measurement are not adjusted as a result of the reclassification.

Otherwise, when the Company reclassifies its financial asset out of the FVTOCI into amortized cost, the financial asset is reclassified by its fair value at the reclassification date. However, any cumulative gains or losses previously recognized in other comprehensive income are omitted from equity and adjusted to the financial asset's fair value at the date of reclassification. Consequently, at the reclassification date, the financial asset is measured the same way as if it were amortized cost. This adjustment affects other comprehensive income but not profit or loss, and hence it is not a reclassification adjustment. Effective interest rate and expected credit loss are no longer adjusted as a result of the reclassification.

When the Company reclassifies its financial asset out of the FVTPL into FVTOCI, the financial asset is measured at its fair value. Similarly, when the Company reclassifies its financial asset out of the FVTOCI into FVTPL, the financial asset is measured at its fair value. Any gains or losses previously recognized in other comprehensive income are reclassified out of the equity to profit or loss as a reclassification adjustment at the date of reclassification.

Offsetting a Financial Asset and a Financial Liability

A financial asset and financial liability shall be offset when and only when, the Company currently has legally enforceable right to set off the recognized amount; and intends either to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Pengukuran Nilai Wajar

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran.

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan diestimasi untuk keperluan pengakuan dan pengukuran atau untuk keperluan pengungkapan.

Nilai wajar dikategorikan dalam tingkat yang berbeda dalam suatu hirarki nilai wajar berdasarkan pada apakah *input* suatu pengukuran dapat diobservasi dan signifikansi input terhadap keseluruhan pengukuran nilai wajar:

- i) Harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses pada tanggal pengukuran (Tingkat 1);
- ii) Input selain harga kuotasian yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung maupun tidak langsung (Tingkat 2);
- iii) Input yang tidak dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas (Tingkat 3),

Dalam mengukur nilai wajar aset atau liabilitas, Perusahaan sebisa mungkin menggunakan data pasar yang dapat diobservasi. Apabila nilai wajar aset atau liabilitas tidak dapat diobservasi secara langsung, Perusahaan menggunakan teknik penilaian yang sesuai dengan keadaannya dan memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

Perpindahan antara tingkat hirarki wajar diakui oleh Perusahaan pada akhir periode pelaporan dimana perpindahan terjadi.

2.I. Aset Tetap

Perusahaan menyajikan aset tetap, sebagai berikut:

1. Aset tetap disajikan berdasarkan model biaya.
2. Aset tetap dinyatakan berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan.

Fair Value Measurement

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.

The fair value of financial assets and financial liabilities must be estimated for recognition and measurement or for disclosure purposes.

Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the degree to which the inputs to the measurement are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety:

- i) Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that can be accessed at the measurement date (Level 1);*
- ii) Inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the assets or liabilities, either directly or indirectly (Level 2);*
- iii) Unobservable inputs for the assets or liabilities (Level 3),*

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Company uses market observable data to the extent possible. If the fair value of an asset or a liability is not directly observable, the Company uses valuation techniques that appropriate in the circumstances and maximizes the use of relevant observable inputs and minimizes the use of unobservable inputs.

Transfers between levels of the fair value hierarchy are recognised by the Company at the end of the reporting period during which the change occurred.

2.I. Fixed Assets

The Company present fixed assets as follows:

- 1. Fixed assets are recorded using the cost model.*
- 2. Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation.*

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

Untuk Tahun yang berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

Untuk Tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2023

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

3. Biaya perolehan mencakup pengeluaran untuk perbaikan, penggantian, pemugaran dan peningkatan daya guna aset tetap yang jumlahnya signifikan.
4. Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

Akumulasi biaya konstruksi aset tetap dikapitalisasi sebagai aset dalam penyelesaian. Biaya tersebut direklasifikasi ke aset tetap pada saat proses konstruksi selesai. Depresiasi mulai dibebankan pada tanggal yang sama.

Biaya pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada laba rugi pada saat terjadinya, pemugaran dan penambahan dalam jumlah signifikan dan menambah manfaat ekonomis aset tetap dikapitalisasi.

Aset tetap yang sudah tidak digunakan lagi atau yang dijual dikeluarkan dari kelompok aset tetap sebesar jumlah tercatatnya dan keuntungan atau kerugian dari penjualan aset tetap tersebut dibukukan pada laba rugi tahun yang bersangkutan.

Nilai tercatat aset tetap ditelaah kembali dan dilakukan penurunan nilai apabila terdapat peristiwa atau perubahan kondisi tertentu yang mengindikasikan nilai tercatat tersebut tidak dapat dipulihkan sepenuhnya.

2.m. Properti Investasi

Perusahaan menerapkan PSAK 240, "Properti Investasi - Pengalihan Properti Investasi". PSAK tersebut mengklarifikasi bahwa untuk mentransfer ke, atau dari, properti investasi harus ada perubahan dalam penggunaan. Untuk mencerminkan jika properti telah berubah penggunaannya, harus ada penilaian atau apakah properti memenuhi definisi properti investasi. Perubahan ini harus didukung oleh bukti. Dipastikan bahwa perubahan maksud, dalam pemisahan tidak cukup untuk mendukung perpindahan.

Properti investasi terdiri atas bangunan untuk menghasilkan sewa atau kenaikan nilai atau keduanya. Properti investasi awalnya dibukukan berdasarkan biaya perolehan. Keuntungan atau kerugian yang timbul diakui pada laba rugi.

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the Year Ended

December 31, 2024 and

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

For the Year Ended

December 31, 2023

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. Cost consists of significant expenses for repairs, replacement, renovation and significant amount of assets improvement.
4. Depreciation is calculated using the straight-line method based on the economic useful lives as follows:

The accumulated costs of the construction of fixed assets are capitalised as constructions in progress. These costs are reclassified to fixed assets when the construction is completed. Depreciation is charged starting such date.

The cost of maintenance and repairs is charged to the profit or loss when occurred, significant betterments and additions which increase the useful life of assets are capitalized.

When assets are retired or otherwise disposed are removed from the accounts at their net book values and any resulting gain or loss from selling those assets is reflected in profit or loss for the year.

The carrying amount of fixed assets are reviewed and impaired if there is an event or change in circumstances indicating that the carrying amount may not full be recovered.

2.m. Investment Properties

The Company adopted PSAK 240, "Investment Property - Transfers of Investment Property". The PSAK clarify that to transfer to, or from, investment properties there must be a change in use. To conclude if a property has changed its use, there should be an assessment of whether the property meets the definition of the investment property. This change must be supported by evidence. It is confirmed that a change in intention, in isolation, is not enough to support a transfer.

Investment properties consist of buildings to generate rentals or value increases or both. Investment properties are initially recorded based on the acquisition cost. The resulting gains or losses are recognized in the profit or loss.

Perusahaan memilih untuk menggunakan model biaya sebagai pengukuran atas properti investasi. Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus, dengan taksiran masa manfaat ekonomis selama 20 tahun.

2.n. Penurunan Nilai Aset Nonkeuangan

Perusahaan mengakui rugi penurunan nilai aset apabila taksiran jumlah yang dapat diperoleh kembali dari suatu aset lebih rendah dari nilai tercatatnya. Pada setiap tanggal Laporan Posisi Keuangan, Perusahaan melakukan penelaahan untuk menentukan apakah terdapat indikasi pemulihan penurunan nilai. Pemulihan penurunan nilai diakui sebagai laba pada tahun terjadinya pemulihan.

2.o. Imbalan Kerja

Imbalan Kerja Jangka Pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui ketika pekerja telah memberikan jasanya dalam suatu periode akuntansi, sebesar jumlah tidak terdiskonto dari imbalan kerja jangka pendek yang diharapkan akan dibayar sebagai imbalan atas jasa tersebut.

Imbalan kerja jangka pendek mencakup antara lain upah, gaji, bonus dan insentif.

Imbalan Pascakerja

Imbalan pascakerja seperti pensiun, uang pisah dan uang penghargaan masa kerja untuk tahun 2024 dan 2023 dihitung berdasarkan Undang Undang Cipta Kerja No. 06/2023 ("UU 06/2023").

Perusahaan mengakui jumlah liabilitas imbalan pasti neto sebesar nilai kini kewajiban imbalan pasti pada akhir periode pelaporan dikurangi iuran program pensiun yang dibayarkan Perusahaan yang dihitung oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit*. Nilai kini kewajiban imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan imbalan tersebut.

Perusahaan mencatat tidak hanya kewajiban hukum berdasarkan persyaratan formal program imbalan pasti, tetapi juga kewajiban konstruktif yang timbul dari praktis informal entitas.

The Company chose to use the cost model as a measurement for investment properties. depreciation is computed using the straight-line method, with an estimated useful life of 20 years.

2.n. Impairment of Nonfinancial Assets

The Company recognize loss in decrease of asset value when the recoverable amount of such asset is lower than its carrying amount. At Statement of Financial Position dates, the Company determine assessment whether there is any indication in recovery of decrease in asset value. Recovery of decrease in asset value is recognized as income in the current year.

2.o. Employee Benefits

Short-Term Employee Benefits

Short-term employee benefits are recognized when an employee has rendered service during accounting period, at the undiscounted amount of short-term employee benefits expected to be paid in exchange for that service.

Short term employee benefits include wages, salaries, bonus and incentive.

Post-employment Benefits

Post-employment benefits such as retirement, severance and service payments for 2024 and 2023, are calculated based on Job Creation Law No. 06/2023 (Law 06/2023).

The Company recognize the amount of the net defined benefit liability at the present value of the defined benefit obligation at the end of the reporting period less on retirement program contribution which calculated by independent actuaries using the *Projected Unit Credit* method. Present value benefit obligation determines by discounting the benefit.

The Company accounts not only for its legal obligation under the formal terms of a defined benefit plan, but also for any constructive obligation that arises from the entity's informal practices.

Biaya jasa kini, biaya jasa lalu dan keuntungan atau kerugian atas penyelesaian, serta bunga neto atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto diakui dalam laba rugi.

Current service cost, past service cost and gain or loss on settlement, and net interests on the net defined benefit liability (asset) are recognized in profit or loss.

Pengukuran kembali atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto yang terdiri dari keuntungan dan kerugian aktuarial, imbal hasil atas aset program dan setiap perubahan dampak batas atas aset diakui sebagai penghasilan komprehensif lain

The remeasurement of the net defined benefit liability (assets) comprises actuarial gains and losses, the return on plan assets, and any change in effect of the asset ceiling are recognized in other comprehensive income.

Pesangon

Perusahaan mengakui pesangon sebagai liabilitas dan beban pada tanggal yang lebih awal di antara:

- 1) Ketika Perusahaan tidak dapat lagi menarik tawaran atas imbalan tersebut; dan
- 2) Ketika Perusahaan mengakui biaya untuk restrukturisasi yang berada dalam ruang lingkup PSAK 237 dan melibatkan pembayaran pesangon.

Termination Benefits

The Company recognizes a liability and expense for termination benefits at the earlier of the following dates:

- 1) *When the Company can no longer withdraw the offer of those benefits; and*
- 2) *When the Company recognizes costs for a restructuring that is within the scope of PSAK 237 and involves payment of termination benefits.*

Perusahaan mengukur pesangon pada saat pengakuan awal, dan mengukur dan mengakui perubahan selanjutnya, sesuai dengan sifat imbalan kerja.

The Company measures termination benefits on initial recognition, and measures and recognizes subsequent changes, in accordance with the nature of the employee benefits.

2.p. Pengakuan Pendapatan dan Beban Pendapatan

Perusahaan menentukan pengakuan pendapatan untuk kegiatan manajer investasi, kegiatan penjaminan emisi, jasa penasihat keuangan dan penjualan efek dengan analisa transaksi melalui lima langkah berikut:

- a) Mengidentifikasi kontrak dengan pelanggan, dengan kriteria sebagai berikut;
 - 1) Kontrak telah disetujui oleh pihak-pihak terkait dalam kontrak.
 - 2) Perusahaan bisa mengidentifikasi hak dari pihak-pihak terkait dan jangka waktu pembayaran dari barang atau jasa yang akan dialihkan.
 - 3) Kontrak memiliki substansi komersial.
 - 4) Besar kemungkinan entitas akan menerima imbalan atas barang atau jasa yang dialihkan.
- b) Mengidentifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak, untuk menyerahkan barang atau jasa yang memiliki karakteristik yang berbeda ke pelanggan.

2.p. Revenue and Expense Recognition Income

The Company determine the revenue recognition for investment manager activities, underwriting, financial advisory fees and selling activities by performing analysis through the following five steps of assessment:

- a) *Identify contracts with customers with certain criteria as follows:*
 - 1) *The contract has been agreed by the parties involved in the contract.*
 - 2) *Company can identify the rights of relevant parties and the term of payment for the goods or services to be transferred.*
 - 3) *The contract has commercial substance.*
 - 4) *It is probable that the Company and Subsidiary will receive benefits for the goods or services transferred.*
- b) *Identify the performance obligations in the contract, to transfer distinctive goods or services to the customers.*

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Untuk Tahun yang berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
 Untuk Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- c) Menentukan harga transaksi, setelah dikurangi diskon, retur, insentif penjualan dan pajak pertambahan nilai, yang berhak diperoleh suatu entitas sebagai kompensasi atas diserahkannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan.
- d) Mengalokasikan harga transaksi kepada setiap kewajiban pelaksanaan dengan menggunakan dasar harga jual dari setiap barang atau jasa yang dijanjikan di kontrak.
- e) Mengakui pendapatan ketika kewajiban pelaksanaan telah dipenuhi (sepanjang waktu atau pada suatu waktu tertentu).

Pendapatan kegiatan perantara perdagangan efek diakui pada tanggal transaksi terjadi. Pendapatan dividen dari portofolio efek saham diakui pada saat terdapat hak untuk menerima pembayaran.

Pendapatan kegiatan manajer investasi diakui pada saat ditagihkan sesuai dengan kontrak atau perjanjian yang berlaku atau pada saat jumlah pendapatan telah dapat ditentukan.

Pendapatan dan beban bunga diakui pada saat terjadinya berdasarkan metode akrual.

Keuntungan/(kerugian) dari portofolio efek yang diakui pada laporan laba rugi meliputi keuntungan/(kerugian) yang timbul dari penjualan portofolio efek dan keuntungan/(kerugian) yang belum direalisasi akibat perubahan nilai wajar portofolio efek.

Pendapatan kerugian penjaminan emisi, jasa penasihat keuangan dan penjualan efek diakui pada saat aktivitas secara substansi telah selesai dan jumlah pendapatan telah dapat ditentukan.

Beban yang terjadi pada umumnya dibebankan pada saat terjadinya diakui berdasarkan metode akrual. Beban yang timbul sehubungan dengan aktivitas penjaminan emisi diakumulasi dan dibebankan pada saat pendapatan penjaminan emisi diakui. Dalam hal ini kegiatan penjaminan emisi tidak diselesaikan dan emisi portofolio efek dibatalkan, maka beban penjaminan emisi tersebut dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun berjalan.

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

- c) Determine the transactions price, net of discounts, returns, sales incentives and value added tax, which an entity expects to be entitled in exchange for transferring promised goods or services to a customers.
- d) Allocate the transaction price to each performance obligation on the basis of the selling prices of each goods.
- e) Recognise revenue when performance obligation is satisfied (over time or at a point in time).

Brokerage commissions are recognised on the date of transactions. Dividend income from shares is recognised when the right to receive the payment is established.

Investment manager fees are recognised at the time the billing is issued in accordance with the provisions in the underlying contracts or when the amount of income has been determined.

Interest income and expense are recognised when earned on accrual basis.

Gain/(loss) on marketable securities recognised in profit or loss consist of gain/(loss) on marketable securities sold and unrealised gains/(losses) from changes in the fair value of marketable securities.

Income dor underwriting, financial advisory fees and selling activites is recognised when the activities are substantially completed and the amount of income has been determined.

Expenses are generally recognised when incurred on accrual basis. Expenses incurred relating to underwriting activities are accumulated and charged againts income when underwriting fees are recognised. When the underwriting activities are not completed and shares issuance is cancelled, the underwriting expenses are charged to the current year's consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

Untuk Tahun yang berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

Untuk Tahun yang Berakhir

Pada Tanggal 31 Desember 2023

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Kewajiban pelaksanaan dapat dipenuhi dengan cara sebagai berikut:

- a) Suatu titik waktu (umumnya janji untuk menyerahkan barang ke pelanggan); atau
- b) Suatu periode waktu (umumnya janji untuk menyerahkan jasa ke pelanggan). Untuk kewajiban pelaksanaan yang dipenuhi dalam suatu periode waktu, Perusahaan memilih ukuran penyelesaian yang sesuai untuk penentuan jumlah pendapatan yang harus diakui karena telah terpenuhinya kewajiban pelaksanaan.

2.q. Perpajakan

Perusahaan telah menerapkan Amendemen PSAK 212, "Pajak Penghasilan - Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang belum Direalisasi". PSAK tersebut mengklarifikasi persyaratan untuk mengakui aset pajak tangguhan atas rugi yang belum terealisasi. PSAK tersebut mengklarifikasi akuntansi untuk pajak tangguhan di mana sebuah aset diukur pada nilai wajar dan nilai wajar tersebut lebih rendah dari dasar pengenaan pajak atas aset tersebut. PSAK tersebut juga mengklarifikasi aspek tertentu dari akuntansi untuk pajak tangguhan.

Perusahaan menetapkan perlakuan akuntansi untuk pajak penghasilan dalam menghitung konsekuensi pajak kini dan masa depan untuk pemulihan (penyelesaian) jumlah tercatat aset (liabilitas) di masa depan yang diakui dalam Laporan Posisi Keuangan, serta transaksi-transaksi dan kejadian-kejadian lain pada periode berjalan yang diakui dalam laporan keuangan.

Perusahaan menerapkan metode Penangguhan Pajak Penghasilan untuk menentukan taksiran pajak penghasilan. Penangguhan pajak penghasilan dilakukan untuk mencerminkan pengaruh pajak atas beda waktu antara pelaporan komersial dan fiskal.

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

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the Year Ended

December 31, 2024 and

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

For the Year Ended

December 31, 2023

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

A performance obligation may be satisfied at the following:

- a) A point in time (typically for promises to transfer goods to a customers); or
- b) Over time (typically for promises to transfer services to a customers). For a performance obligation satisfied over time, the Company selects an appropriate measure of progress to determine the amount of revenue that should be recognised as the performance obligation is satisfied.

2.q. Taxation

The Company adopted Amendment to PSAK 212, "Income Taxes - Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Loss". The PSAK clarifies the requirements for recognizing deferred tax assets on unrealized losses. The PSAK clarifies the accounting for deferred tax where an asset is measured at fair value and that fair value is below the asset's tax base. The PSAK also clarifies certain other aspects of accounting for deferred tax.

The Company prescribe the accounting treatment for income taxes to count the current and future tax consequences of the future recovery (settlement) of the carrying amount of assets (liabilities) that are recognized in the Statements of Financial Position, and transactions and other events of the current period that are recognized in the financial statements.

The Company have adopted the Deferred Income Tax method to determine the provision for income tax. The aim of deferred income tax is to reflect the tax effects on timing differences between financial reporting and income tax purposes.

Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantially enacted at Consolidated Statement of Financial Position dates. A change in the carrying amount of deferred tax assets and liabilities due to a change in tax rates is charged to current year operations, except to the extent that it relates to items previously charged or credited to equity.

2.r. Aset Pengampunan Pajak

Perusahaan menerapkan PSAK 370, "Akuntansi Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak". Aset pengampunan pajak diukur sebesar biaya perolehan aset pengampunan pajak, Liabilitas pengampunan pajak diukur sebesar kewajiban kontraktual untuk menyerahkan kas atau setara kas untuk menyelesaikan kewajiban yang berkaitan langsung dengan perolehan aset pengampunan pajak.

Perusahaan mengakui selisih antara aset pengampunan pajak dan liabilitas pengampunan pajak di ekuitas dalam akun Tambahan Modal Disetor.

Perusahaan mengakui uang tebusan yang dibayarkan dalam laba rugi pada periode Surat Keterangan disampaikan.

Perusahaan melakukan penyesuaian atas saldo klaim, aset pajak tangguhan, dan provisi dalam laba rugi pada periode Surat Keterangan disampaikan sesuai UU Pengampunan Pajak sebagai akibat hilangnya hak yang telah diakui sebagai klaim atas kelebihan pembayaran pajak, aset pajak tangguhan atas akumulasi rugi pajak belum dikompensasi, dan provisi pajak sebelum menerapkan pernyataan ini.

Aset dan liabilitas pengampunan pajak disajikan secara terpisah dari aset dan liabilitas lainnya dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

2.s. Sewa

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

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

- (a) hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomik dari penggunaan aset identifikasi; dan

2.r. Tax Amnesty Assets

The Company apply PSAK 370, "Accounting for Tax Amnesty Assets and Liabilities". Tax amnesty assets are measured at the cost of tax amnesty assets, Tax amnesty liabilities are measured at the contractual obligation to deliver cash or cash equivalents to settle obligations directly related to the acquisition of tax amnesty assets.

The Company recognize the difference between tax amnesty assets and tax amnesty liabilities in equity under Additional Paid-in Capital account.

The Company recognize the ransom paid, in profit or loss in the period the Certificate is submitted.

The Company made adjustments to the balances of claims, deferred tax assets, and provisions in profit or loss in the period certificates were submitted in accordance with the Tax Amnesty Law as a result of the loss of rights that had been recognized as claims for tax overpayments, deferred tax assets for tax losses not yet carried forward, and tax provisions before applying this statement.

Tax amnesty assets and liabilities are presented separately from other assets and liabilities in the consolidated statement of financial position.

2.s. Lease

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

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

- (a) the right to obtain substantially all of the economic benefits from use of the identified asset; and

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

Perusahaan sebagai lessee

Perusahaan menerapkan satu pendekatan pengakuan dan pengukuran bagi seluruh sewa, kecuali untuk sewa jangka pendek dan sewa aset bernilai rendah. Perusahaan mengakui liabilitas sewa untuk melakukan pembayaran sewa dan aset hak guna yang merupakan hak untuk menggunakan aset pendasar.

Perusahaan mengakui aset hak guna pada tanggal dimulainya sewa (yaitu tanggal aset tersedia untuk digunakan). Aset hak guna diukur pada harga perolehan, dikurangi akumulasi penyusutan dan penurunan nilai, dan disesuaikan untuk setiap pengukuran kembali liabilitas sewa. Biaya perolehan aset hak guna mencakup jumlah liabilitas sewa yang diakui, biaya langsung yang timbul di awal, dan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal mulai dikurangi setiap insentif sewa yang diterima. Aset hak guna disusutkan dengan metode garis lurus selama periode yang lebih pendek antara sewa dan estimasi masa manfaat aset.

Jika kepemilikan aset sewa beralih ke Perusahaan pada akhir masa sewa atau biaya perolehan mencerminkan pelaksanaan opsi

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

The Company as lessee

The Company applies a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The Company recognizes lease liabilities to make lease payments and right of use assets representing the the right to use the underlying assets.

The Company recognizes right use of assets at the commencement date of the lease (i.e., the date underlying assets is available for use). Right of use assets are measure at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right of use assets includes the amount of lease liabilities recognized, intial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Right of use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter period of the lease term and the estimated useful lives of the assets.

If ownership of the leased assets transfers to the Company at the end of the lease term or the cost reflects to exercise of a purchase

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

beli, penyusutan dihitung dengan menggunakan estimasi masa manfaat aset.

Pada tanggal dimulainya sewa, Perusahaan mengakui liabilitas sewa yang diukur pada nilai kini pembayaran sewa yang harus dilakukan selama masa sewa. Pembayaran sewa mencakup pembayaran tetap (termasuk pembayaran tetap secara substansi) dikurangi piutang insentif sewa, pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau tarif, dan jumlah yang diharapkan akan dibayar dibawah jaminan nilai residu. Pembayaran sewa juga mencakup harga pelaksanaan dari opsi beli yang cukup pasti akan dilaksanakan oleh Perusahaan, dan pembayaran denda untuk penghentian sewa, jika masa sewa merefleksikan Perusahaan melaksanakan opsi untuk menghentikan sewa. Pembayaran sewa variabel yang tidak bergantung pada indeks atau tarif diakui sebagai beban (kecuali terjadi untuk menghasilkan persediaan) pada periode dimana peristiwa atau kondisi yang memicu terjadinya pembayaran.

Dalam menghitung nilai kini pembayaran sewa, Perusahaan menggunakan suku bunga pinjaman inkremental pada tanggal dimulainya sewa karena tingkat bunga implisit dalam sewa tidak dapat segera ditentukan. Setelah tanggal permulaan, jumlah liabilitas sewa ditingkatkan untuk merefleksikan penambahan bunga dan mengurangi pembayaran sewa yang dilakukan. Selain itu, nilai tercatat liabilitas sewa diukur kembali jika ada modifikasi, perubahan masa sewa, perubahan pembayaran sewa (misalnya, perubahan pembayaran masa depan akibat perubahan indeks atau kurs yang digunakan untuk pembayaran sewa) atau perubahan penilaian opsi untuk membeli aset pendasar.

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

Perusahaan menerapkan pengecualian pengakuan sewa jangka pendek untuk sewa bangunan (yaitu, sewa yang memiliki jangka waktu sewa 12 bulan atau kurang, dari tanggal permulaan dan tidak mengandung opsi beli). Hal ini juga berlaku untuk pengecualian

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

option, depreciation is calculated using the estimated useful life of the assets.

At the commencement date of the lease, the Company recognizes lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Company and payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Company exercising the option to terminate. Variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognized as expenses (unless they are incurred to produce inventories) in the period in which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, The Company uses its incremental borrowing rate at the lease commencement date because the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the assessment of an option to purchase the underlying asset.

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

The Company applies the short-term lease recognition exemption to its short-term leases of buildings and infrastructures (i.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). It also applies the

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Untuk Tahun yang berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
 Untuk Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

pengakuan sewa aset bernilai rendah untuk sewa bangunan yang dianggap bernilai rendah. Sebagian atau seluruhnya yang tidak menerapkan prinsip-prinsip pengakuan yang ditentukan oleh PSAK 116 akan diperlakukan sama dengan sewa operasi pada PSAK 30.

Pembayaran sewa untuk sewa jangka pendek dan sewa dari aset bernilai rendah diakui sebagai beban dengan metode garis lurus selama masa sewa.

Perusahaan mencatat modifikasi sewa sebagai sewa terpisah jika:

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

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

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

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

lease of low-values assets recognition exemption to leases of buildings and infrastructures that are considered to be low value. Partially or entirely not applying the recognition principles stipulated by PSAK 116 will be treated the same as operating leases in PSAK 30.

Lease payments on short-term leases and leases of low-value assets are recognized as expense on a straight-line basis over the lease term.

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

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

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

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

Perusahaan akan mengakui pembayaran sewa tersebut dengan dasar garis lurus selama masa sewa dalam laba rugi. Beban ini dicatat pada beban umum dan administrasi dalam laba rugi.

The Company will recognize these lease payments on a straightline basis during the lease period on profit or loss. This expense is recorded under general and administrative expenses in profit or loss.

Perusahaan sebagai Lessor

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

The Company as Lessor

The Company recognize assets under operating leases in the statement of financial position based on the nature of the asset. Initial direct costs incurred in negotiating an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized as an expense over the lease term on the same basis as operating lease income. Contingent rents, if any, are recognized as income in the period incurred. Operating lease income is recognized as revenue on a straight-line basis over the lease term.

2.t. Aset Takberwujud

2.t. Intangible Assets

Perangkat Lunak komputer

Biaya yang terkait dengan pemeliharaan program perangkat lunak komputer diakui sebagai beban pada saat terjadinya. Biaya pengembangan yang dapat secara langsung diatribusikan kepada desain dan pengujian produk perangkat lunak yang dapat diidentifikasi dan unik diakui sebagai aset takberwujud.

Computer Software

Costs associated with maintaining computer software programs are recognized as an expense as incurred development costs that are directly attributable to the design and testing of identifiable and unique software products recognized as intangible assets.

Biaya yang dapat diatribusikan secara langsung dikapitalisasi sebagai bagian produk perangkat lunak mencakup beban pekerja pengembang perangkat lunak dan bagian overhead yang relevan.

Directly attributable costs that are capitalized as part of the software product include the software development employee costs and an appropriate portion of relevant overheads.

Pengeluaran pengembangan yang lain yang tidak memenuhi kriteria ini diakui sebagai beban pada saat terjadinya. Biaya pengembangan yang sebelumnya diakui sebagai beban tidak dapat diakui sebagai aset pada periode berikutnya.

Other development expenditures that do not meet these criteria are recognized as an expense as incurred. Development costs previously recognized as an expense are not recognized as an asset in a subsequent period.

Perangkat lunak komputer diakui sebagai aset yang diamortisasi selama empat tahun.

Computer software is recognized as assets amortized for four years.

Penyertaan Terkait Keanggotaan

Penyertaan terkait keanggotaan yang dimiliki Perusahaan yang mewakili kepentingan kepemilikan dan memberikan hak kepada Perusahaan untuk menjalankan usaha yang terkait pada kegiatan di pasar modal, antara lain penyertaan kepada PT Bursa Efek Indonesia (BEI).

Investment Related to Membership

Investment related to membership owned by the Company which represents ownership interest and gives rights to the Company to run a business related to activities in the capital market, including investment in the Indonesia Stock Exchanges (IDX).

**3. Sumber Ketidakpastian Estimasi dan
Pertimbangan Akuntansi yang Kritis**

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Kebijakan akuntansi yang signifikan diterapkan oleh Perusahaan telah dijelaskan dalam Catatan 2. Penyusunan laporan keuangan mengharuskan Manajemen membuat pertimbangan dan estimasi yang mempengaruhi jumlah serta pengungkapan tertentu. Dalam menyusun laporan keuangan, manajemen telah menggunakan pertimbangan dan estimasi terbaiknya atas jumlah tertentu. Pertimbangan dan estimasi yang digunakan dalam laporan keuangan ini adalah berdasarkan evaluasi manajemen atas fakta dan keadaan yang relevan pada tanggal laporan keuangan. Realisasi dapat berbeda dengan jumlah yang diestimasi, dan estimasi ini dapat disesuaikan lebih lanjut.

**Pertimbangan penting dalam penerapan
Kebijakan Akuntansi**

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan, Manajemen membuat penilaian-penilaian, yang terpisah dari estimasi-estimasi dan asumsi-asumsi yang dibuat, yang memberikan dampak yang paling signifikan terhadap jumlah yang disajikan dalam laporan keuangan.

Rekening Efek

Rekening efek adalah rekening yang dimiliki oleh nasabah perusahaan efek dalam kaitannya dengan transaksi jual beli efek oleh nasabah. Rekening efek berisi catatan mengenai efek dan dana yang dititipkan nasabah kepada perusahaan efek. Rekening efek nasabah tidak memenuhi kriteria pengakuan aset keuangan oleh Perusahaan, sehingga tidak dicatat dalam Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Perusahaan, namun dicatat secara *Off Balance* pada Buku Pembantu Dana dan Buku Pembantu Efek.

**3. Sources of Estimation Uncertainty and
Critical Accounting Judgments**

The preparation of financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards. Significant accounting policies applied by the Company are described in Note 2. The preparation of the financial statements requires management to make judgments and estimates that affect the reported amounts and specific disclosures. In the preparation of the financial statements, management used their best judgments and best estimates on certain amounts. The judgments and estimates used in the financial statements are based on management's evaluation of relevant facts and circumstances at the date of financial statements. Realization could differ from these estimates, and these estimates can be further customized.

**Critical judgements in Applying Accounting
Policies**

In the process of applying the Company accounting policies, management has made judgments, apart from those estimates and assumptions are made, which give the most significant impact on the amounts presented in the financial statements.

Securities Accounts

Securities accounts are accounts owned by securities companies' customers in relation to the customers' securities sale and purchase transactions. Securities accounts record securities and funds deposited by customers to securities companies. Securities accounts do not meet the criteria of financial asset recognition by the Company, so that they are not recorded in the Consolidated Statements of Financial Position of the Company but recorded on an Off-Balance Sheet basis in the Fund Supporting Book and Securities Supporting Book.

Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

Perusahaan menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan definisi yang ditetapkan oleh PSAK. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan seperti diungkapkan pada Catatan 2k.

Sumber Ketidakpastian Estimasi

Informasi tentang asumsi utama yang dibuat mengenai masa depan dan sumber utama dari estimasi ketidakpastian lain pada akhir periode pelaporan, yang memiliki risiko signifikan yang mengakibatkan penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya dijelaskan dibawah ini:

Masa Manfaat Aset Tetap dan Aset Takberwujud

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat aset tetap antara 4 sampai dengan 20 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri di mana Perusahaan menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi. Nilai tercatat aset tetap dan aset takberwujud diungkapkan dalam Catatan 11 dan 13.

Penurunan Nilai Aset Nonkeuangan

Review atas penurunan nilai dilakukan apabila terdapat indikasi penurunan nilai. Penentuan nilai pakai aset memerlukan estimasi mengenai arus kas yang diharapkan untuk dihasilkan dari penggunaan aset dan penjualan aset tersebut. Walaupun asumsi yang digunakan dalam mengestimasi nilai pakai aset yang tercermin dalam laporan keuangan dianggap telah sesuai dan wajar, namun perubahan signifikan atas asumsi ini akan berdampak material terhadap penentuan jumlah yang dapat dipulihkan dan akibatnya kerugian penurunan nilai yang timbul akan berdampak terhadap hasil usaha.

Classification of Financial Assets and Financial Liabilities

The Company determine the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Company accounting policies disclosed in Note 2k.

Sources of Estimation Uncertainty

Information about the key assumptions concerning the future and other key sources of uncertainty estimation at the end of the reporting period, that have the significant risk of causing a material adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year is discussed below:

Useful Life of Fixed Assets and Intangible Assets

The cost of fixed assets are depreciated using the straight-line method based on their estimated economic useful. Management estimates the useful lives of fixed assets between 4 until 20 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Company conduct businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and residual value of assets, and therefore future depreciation charges may be revised. The carrying amounts of fixed assets and intangible assets are disclosed in Notes 11 and 13.

Impairment of Nonfinancial Assets

Impairment review is performed when impairment indicators are present. Determining the value in use of assets requires the estimation of cash flows expected to be generated from the continued use and ultimate disposition of such assets. While it is believed that the assumptions used in the estimation of the value in use of assets reflected in financial statements are appropriate and reasonable, significant changes in these assumptions may materially affect the assessment of recoverable value and any resulting impairment loss could have an impact on the results of operations.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Imbalan Pascakerja

Penentuan liabilitas imbalan pascakerja tergantung pada pemilihan asumsi tertentu yang digunakan oleh aktuaris dalam menghitung jumlah liabilitas tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji. Realisasi yang berbeda dari asumsi Perusahaan diakumulasi dan diamortisasi selama periode mendatang dan akibatnya akan berpengaruh terhadap jumlah biaya serta liabilitas yang diakui dimasa mendatang. Walaupun asumsi Perusahaan dianggap tepat dan wajar, namun perubahan signifikan pada kenyataannya atau perubahan signifikan dalam asumsi yang digunakan dapat berpengaruh secara signifikan terhadap liabilitas imbalan kerja Perusahaan. Nilai tercatat imbalan pascakerja diungkapkan dalam Catatan 20.

Cadangan kerugian penurunan nilai – piutang

Review atas penurunan nilai dilakukan apabila terdapat indikasi penurunan nilai. Penentuan nilai cadangan kerugian nilai memerlukan estimasi mengenai arus kas di masa yang akan datang yang diharapkan dari piutang yang tertagih. Walaupun asumsi yang digunakan dalam mengestimasi nilai cadangan kerugian nilai yang tercermin dalam laporan keuangan dianggap telah sesuai dan wajar, namun perubahan signifikan atas asumsi ini akan berdampak material terhadap penentuan jumlah yang dapat dipulihkan dan akibatnya kerugian penurunan nilai yang timbul akan berdampak terhadap hasil usaha.

Pajak penghasilan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti dalam kegiatan usaha normal. Perusahaan mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan.

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Post-Employment Benefits

The determination of employee benefits liabilities is depend on selection of certain assumptions used by actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include among others, discount rate and rate of salary increase. Actual results that differ from the Company assumptions are accumulated and amortized over future periods and therefore generally affect the recognized expense and recorded obligation in such future periods. When it is believed that the Company assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in actual experience or significant changes in assumptions may materially affect the Company employee benefits liabilities. The carrying amounts of post-employment benefits are disclose in Note 20.

Impairment of Nonfinancial Assets

Review for impairment is conducted when there is an indication of impairment. Determining the value of the allowance for impairment losses requires estimates of the expected future cash flows of the receivables to be collected. Although the assumptions used in estimating the value of the allowance for impairment losses reflected in the financial statements are considered appropriate and reasonable, significant changes in these assumptions would have a material impact on the determination of the recoverable amount and consequently the resulting impairment losses would impact the results of operations.

Income tax

Significant judgment is involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Company recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Aset pajak tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer yang dapat dikurangkan yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga aset pajak tangguhan tersebut dapat digunakan.

Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deferred tax assets can be utilized.

4. Kas dan Setara Kas

	2024 Rp	2023 Rp
Kas	33,000,000	40,000,000
Kas di Bank		
Rupiah		
Pihak Berelasi (Catatan 29)	25,694,272,120	394,652,435
Pihak Ketiga		
PT Bank Victoria Internasional Tbk	20,228,334,615	20,041,919,973
PT Bank Permata Tbk	10,498,680,337	233,733,292
PT Shinhan Bank Indonesia	10,410,788,162	20,038,887,500
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	10,139,259,285	30,044,695,806
PT Bank Central Asia Tbk	2,454,572,363	5,074,607,816
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	1,731,671,957	417,201,226
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	839,939,906	667,834,465
PT Bank CIMB Niaga Tbk	667,683,555	534,412,480
PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk	225,933,752	20,048,603,517
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	14,442,272	--
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	925,000	--
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	--	52,021,202
	<u>82,906,503,324</u>	<u>97,548,569,712</u>
Dolar Amerika Serikat		
Pihak Berelasi (Catatan 29)	8,894,433	4,736,443,905
Pihak Ketiga		
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	96,950,990	229,257,502
	<u>105,845,423</u>	<u>4,965,701,407</u>
Jumlah Kas di Bank	<u>83,012,348,747</u>	<u>102,514,271,119</u>
Deposito On Call		
Pihak Ketiga		
PT Bank MNC Internasional Tbk	--	2,000,000,000
PT Bank Victoria Internasional Tbk	--	1,000,000,000
Jumlah Deposito On Call	<u>--</u>	<u>3,000,000,000</u>
Jumlah Saldo Kas dan Setara Kas	<u>83,045,348,747</u>	<u>105,554,271,119</u>
Kisaran Tingkat Bunga Deposito per Tahun	--	6.00% - 6.25%
Jatuh tempo	--	Kurang dari 3 bulan/ Less than 3 months

4. Cash and Cash Equivalent

Cash
Cash in Banks
Rupiah
Related Parties (Note 29)
Third Parties
PT Bank Victoria Internasional Tbk
PT Bank Permata Tbk
PT Shinhan Bank Indonesia
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk
PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
United States Dollar
Related Parties (Note 29)
Third Parties
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Total Cash in Banks
Deposit On Call
Third Parties
PT Bank MNC Internasional Tbk
PT Bank Victoria Internasional Tbk
Total Deposit On Call
Total Cash and Cash Equivalent
Deposits Interest Rate Range per Annum
Maturity period

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. Portofolio Efek

Akun ini merupakan portofolio efek yang dimiliki oleh Perusahaan dengan rincian sebagai berikut:

	2024 Rp	2023 Rp
<u>Nilai Wajar Melalui Laba Rugi</u>		
Saham		
Pihak Berelasi (Catatan 29)	36,000,000,000	36,000,000,000
Pihak Ketiga		
PT Pool Advista Finance Tbk	1,605,000,000	1,605,000,000
PT Trada Alam Mineral Tbk	2,500,000,000	2,500,000,000
Ditambah/ (dikurangi):		
Kenaikan/ (penurunan) nilai wajar	(17,415,000,000)	(8,055,000,000)
	<u>22,690,000,000</u>	<u>32,050,000,000</u>
Reksa dana		
Pihak Berelasi (Catatan 29)	--	1,528,631,283
Ditambah/ (dikurangi):		
Kenaikan/ (penurunan) nilai wajar	--	38,042,893
	<u>--</u>	<u>1,566,674,176</u>
Obligasi Korporasi		
Pihak Ketiga		
PT Waskita Beton Precast Tbk	--	163,917,001
Ditambah/ (dikurangi):		
Kenaikan/ (penurunan) nilai wajar	--	(16,390)
	<u>--</u>	<u>163,900,611</u>
Jumlah	<u>22,690,000,000</u>	<u>33,780,574,787</u>

Tidak terdapat portofolio efek yang dijadikan jaminan per 31 Desember 2024 dan 2023.

Penurunan nilai wajar portofolio efek sebesar Rp9.360.000.000 dan Rp7.161.973.677 masing-masing untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2024 dan 2023, disajikan sebagai "Laba (Rugi) Belum Terealisasi atas Portofolio Efek" (Catatan 25.a).

Nilai wajar saham yang diperdagangkan di bursa efek ditetapkan berdasarkan nilai pasar yang dikeluarkan oleh Bursa Efek Indonesia, sedangkan nilai wajar reksadana ditetapkan berdasarkan nilai aset bersih pada tanggal laporan posisi keuangan.

5. Marketable Securities

This account represents marketable securities owned by the Company with details as follows:

<u>Fair Value Through Profit Loss</u>
Shares
Related Parties (Note 29)
Third Parties
PT Pool Advista Finance Tbk
PT Trada Alam Mineral Tbk
Add/ (deduct):
Increase/ (decrease) in fair value
Mutual Funds
Related Parties (Note 29)
Add/ (deduct):
Increase/ (decrease) in fair value
Corporate Bond
Third Party
PT Waskita Beton Precast Tbk
Add/ (deduct):
Increase/ (decrease) in fair value
Total

There were no marketable securities pledged as collateral as at December 31, 2024 and 2023.

The decrease in fair value of marketable securities amounted to Rp9,360,000,000 and Rp7,161,973,677 for the years ended December 31, 2024 and 2023, respectively, presented as "Unrealized Gain (Loss) on Marketable Securities" (Note 25.a).

The fair value of shares traded on the stock exchange are stated at fair value listed on the Indonesia Stock Exchanges, while the fair value of mutual funds is determined based on the net asset value at the statement of financial position date.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Untuk Tahun yang berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
 Untuk Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

6. Piutang Transaksi Perantara Perdagangan Efek

Piutang transaksi perantara perdagangan efek adalah sebagai berikut

	2024 Rp	2023 Rp
Deposito pada		
Lembaga Kliring dan Penjaminan	14,449,759,659	13,891,946,749
Piutang Lembaga		
Kliring dan Penjaminan	--	14,613,818,100
Piutang Nasabah	938,353,226,062	807,197,323,188
Piutang Perusahaan Efek Lain	376,975,000	162,025,100
	<u>953,179,960,721</u>	<u>835,865,113,137</u>

a. Deposito pada Lembaga Kliring dan Penjaminan

Akun ini merupakan dana agunan kas yang diwajibkan oleh PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia (KPEI) sebagai jaminan transaksi yang dilakukan oleh Perusahaan. Dana agunan ditempatkan pada PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.

KPEI mempunyai wewenang untuk menggunakan dana kliring tersebut untuk menutup kegagalan penyelesaian transaksi bursa dari anggota bursa pada kondisi tertentu sebagaimana ditetapkan dalam peraturan yang bersangkutan. Dana tersebut akan ditambahkan ke dalam deposito anggota bursa oleh KPEI setelah dana yang digunakan untuk menutup gagal bayar kemudian diperoleh kembali dari anggota bursa gagal bayar berdasarkan pembayaran yang dilakukan.

b. Piutang Lembaga Kliring dan Penjaminan

Akun ini merupakan tagihan terkait dengan transaksi jual efek yang diserahkan Perusahaan dalam rangka transaksi efek.

Rincian per 31 Desember 2024 dan 2023 adalah sebagai berikut:

	2024 Rp	2023 Rp
Piutang Transaksi Efek	--	14,613,818,100

c. Piutang Nasabah

Akun ini merupakan piutang nasabah atas transaksi beli yang belum diselesaikan oleh nasabah pemilik rekening efek karena belum jatuh tempo.

6. Receivable from Brokerage Activities Transaction

Receivable from brokerage activities transaction as follows:

Deposits at
Clearing and Guarantee Institution
Receivables from Clearing
and Guarantee Institution
Receivables From Customers
Receivables From Other Securities Company

a. Deposits at Clearing and Guarantee Institution

This account represents cash guarantee funds required by PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia (KPEI) as security for all transactions made by the Company. The guarantee funds were placed in PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.

KPEI has the authority to use the clearing funds to cover the failure of the exchange transaction settlement of the exchange members under certain conditions as specify in the relevant regulation. The funds will be added to the exchange member's deposits by KPEI after the funds used to cover defaults are later recovered from defaulted stock members based on payments made.

b. Receivables from Clearing and Guarantee Institution

This account represents the bills related to the securities sale transactions submitted by the Company for the securities transactions.

The details as at December 31, 2024 and 2023 are as follows:

Receivables from Securities Transactions

c. Receivables From Customers

This account represents receivables from customers arising from securities transactions that have not been settled by customers because they have not yet matured.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Rincian per 31 Desember 2024 dan 2023
sebagai berikut:

The details as at December 31, 2024 and
2023 are as follows:

i. Berdasarkan Hubungan

i. By Relationship

	2024 Rp	2023 Rp	
Pihak Berelasi (Catatan 29)			Related Parties (Note 29)
Nasabah Pemilik Rekening	7,467,000,236	1,430,529,469	Customers with Securities Account
Pihak Ketiga			Third Parties
Nasabah Pemilik Rekening	943,061,080,572	813,725,929,387	Customers with Securities Account
Nasabah Kelembagaan	7,870,192,479	--	Institutional Customers
Sub Jumlah	950,931,273,051	813,725,929,387	Subtotal
Dikurangi: Penyisihan Kerugian Kredit Ekspektasian	(20,045,047,225)	(7,959,135,668)	Less: Allowances for Expected Credit Losses
Jumlah	938,353,226,062	807,197,323,188	Total

ii. Berdasarkan Pihak

ii. By Parties

	2024 Rp	2023 Rp	
Nasabah Pemilik Rekening			Customers with Securities Account
Transaksi Regular	458,225,425,245	423,937,702,508	Regular Transactions
Transaksi Margin	500,172,848,042	391,218,756,348	Margin Transactions
	958,398,273,287	815,156,458,856	
Dikurangi: Penyisihan Kerugian Kredit Ekspektasian	(20,045,047,225)	(7,959,135,668)	Less: Allowances for Expected Credit Losses
Jumlah	938,353,226,062	807,197,323,188	Total

Perubahan penyisihan kerugian kredit
ekspektasian piutang nasabah adalah
sebagai berikut:

The movements in the allowance for
expected credit losses of receivables from
customers are as follows:

	2024 Rp	2023 Rp	
Saldo Awal	7,959,135,668	7,959,135,668	Beginning Balance
Penyisihan Kerugian Kredit Ekspektasian Tahun Berjalan (Catatan 26)	12,085,911,557	--	Provision for Expected Credit Losses during the Year (Note 26)
Jumlah	20,045,047,225	7,959,135,668	Total

Pada umumnya, seluruh piutang
diselesaikan dalam waktu singkat,
biasanya dalam waktu dua hari dari tanggal
perdagangan, sehingga risiko tidak
tertagihnya piutang tidak signifikan.

Generally, all receivables are settled in a
short time, usually within two days since
the trading date, so the risk of receivables
that are not collectible are not significant.

Manajemen berkeyakinan bahwa
penyisihan kerugian kredit ekspektasian
yang dibentuk telah memadai.

Management believes that the established
allowance for expected credit losses is
adequate.

d. Piutang Perusahaan Efek Lain

d. Receivables from Other Securities

	2024 Rp	2023 Rp	
PT Semesta Indovest Sekuritas	99,775,000	--	PT Semesta Indovest Sekuritas
PT Anugerah Sekuritas Indonesia	277,200,000	--	PT Anugerah Sekuritas Indonesia
PT Indopremier Sekuritas	--	162,000,000	PT Indopremier Sekuritas
PT Mirae Asset Sekuritas Indonesia	--	25,100	PT Mirae Asset Sekuritas Indonesia
Jumlah	376,975,000	162,025,100	Total

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

7. Piutang Transaksi Repo

7. Repo Transaction Receivable

2024								
Kode Nasabah/ Customers Code	Efek Jaminan/ Securities Collateral	Kode Saham/ Shares Code	Lembar Saham/ Shares	Tanggal Transaksi/ Transaction Date	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Nilai Beli/ Purchase Amount Rp	Nilai Jual Kembali/ Agreed Resale Amount Rp	Piutang Reverse Repo/ Reverse Repo Receivables Rp
JT0223	PT Bank KB Bukopin Tbk Energi Mega Persada Tbk PT Astrindo Nusantara Infrastruktur Tbk PT Maharaksa Biri Energi Tbk PT Buana Lintas Lautan Tbk PT AirAsia Indonesia Tbk	BBKP ENRG BIPI OASA BULL CMPP	100,000,000 50,000,000 1,450,000,000 65,000,000 760,000,000 189,000,000	26 September/ September 26, 2024 26 September/ September 26, 2024 26 September/ September 26, 2024 26 September/ September 26, 2024 26 September/ September 26, 2024 26 September/ September 26, 2024	20 Maret/ March 20, 2025 20 Maret/ March 20, 2025 20 Maret/ March 20, 2025 20 Maret/ March 20, 2025 20 Maret/ March 20, 2025 20 Maret/ March 20, 2025	23,355,997,301	25,000,000,000	24,291,534,792
JD0338	PT Astrindo Nusantara Infrastruktur Tbk PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk Energi Mega Persada Tbk PT Buana Lintas Lautan Tbk PT AirAsia Indonesia Tbk	BIPI TLKM ENRG BULL CMPP	1,780,000,000 1,610,000 58,454,200 300,000,000 126,000,000	23 September/ September 23, 2024 23 September/ September 23, 2024 23 September/ September 23, 2024 23 September/ September 23, 2024 23 September/ September 23, 2024	24 Maret/ March 24, 2025 24 Maret/ March 24, 2025 24 Maret/ March 24, 2025 24 Maret/ March 24, 2025 24 Maret/ March 24, 2025	23,347,514,787	25,000,000,000	24,255,473,695
JS0699	Energi Mega Persada Tbk. Bakrie & Brothers Tbk	ENRG BNBR	534,000,000 1,045,000,000	29 Oktober/ October 29, 2024 29 Oktober/ October 29, 2024	28 April/ April 28, 2025 28 April/ April 28, 2025	41,649,526,944	45,000,000,000	42,834,224,599
JS1118	PT VKTR Teknologi Mobilitas Tbk Energi Mega Persada Tbk.	VKTR ENRG	250,000,000 40,000,000	05 Agustus/ August 05, 2024 05 Agustus/ August 05, 2024	05 Februari/ February 05, 2025 05 Februari/ February 05, 2025	10,353,327,855	11,200,000,000	11,038,948,233
JB0180	Bumi Resources Tbk Energi Mega Persada Tbk. Bumi Resources Minerals Tbk	BUMI ENRG BRMS	650,000,000 50,000,000 140,000,000	20 September/ September 20, 2024 20 September/ September 20, 2024 20 September/ September 20, 2024	20 Maret/ March 20, 2025 20 Maret/ March 20, 2025 20 Maret/ March 20, 2025	34,707,939,120	37,500,000,000	36,296,791,444
JB0181	Bumi Resources Minerals Tbk	BRMS	548,000,000	20 September/ September 20, 2024	20 Maret/ March 20, 2025	41,649,526,944	45,000,000,000	43,556,149,733
JB1045	Bakrie & Brothers Tbk Bumi Resources Tbk Energi Mega Persada Tbk.	BNBR BUMI ENRG	436,300,000 226,500,000 125,000,000	23 Oktober/ October 23, 2024 23 Oktober/ October 23, 2024 23 Oktober/ October 23, 2024	21 April/ April 21, 2025 21 April/ April 21, 2025 21 April/ April 21, 2025	18,518,518,519	20,000,000,000	19,094,650,206
JA1150	PT VKTR Teknologi Mobilitas Tbk Energi Mega Persada Tbk.	VKTR ENRG	750,000,000 9,500,000	09 September/ September 09, 2024 09 September/ September 09, 2024	10 Maret/ March 10, 2025 10 Maret/ March 10, 2025	25,442,023,026	27,500,000,000	26,731,085,526
Jumlah/Total								228,098,858,228
2023								
Kode Nasabah/ Customers Code	Efek Jaminan/ Securities Collateral	Kode Saham/ Shares Code	Lembar Saham/ Shares	Tanggal Transaksi/ Transaction Date	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Nilai Beli/ Purchase Amount Rp	Nilai Jual Kembali/ Agreed Resale Amount Rp	Piutang Reverse Repo/ Reverse Repo Receivables Rp
JT0223	PT Bank KB Bukopin Tbk PT Energi Mega Persada Tbk PT Buana Lintas Lautan Tbk PT Maharaksa Biri Energi Tbk PT Astrindo Nusantara Infrastruktur Tbk	BBKP ENRG BULL OASA BIPI	100,000,000 50,000,000 300,000,000 65,000,000 1,200,000,000	20 Desember/ December 20, 2023 20 Desember/ December 20, 2023 20 Desember/ December 20, 2023 20 Desember/ December 20, 2023 20 Desember/ December 20, 2023	20 Maret 2024/ March 24, 2024 20 Maret 2024/ March 24, 2024 20 Maret 2024/ March 24, 2024 20 Maret 2024/ March 24, 2024 20 Maret 2024/ March 24, 2024	28,625,195,473	30,000,000,000	28,806,488,373
JK1003	PT Widodo Makmur Perkasa Tbk PT Widodo Makmur Unggas Tbk	WMPP WMUU	1,188,182,000 875,715,000	08 Desember/ December 08, 2023 08 Desember/ December 08, 2023	08 Januari/ January 08, 2024 08 Januari/ January 08, 2024	49,320,473,477	50,000,000,000	49,846,558,524
JD0338	PT Astrindo Nusantara Infrastruktur Tbk PT Energi Mega Persada Tbk PT Buana Lintas Lautan Tbk	BIPI ENRG BULL	1,280,000,000 90,000,000 300,000,000	21 Desember/ December 21, 2023 21 Desember/ December 21, 2023 21 Desember/ December 21, 2023	21 Maret/ March 21, 2024 21 Maret/ March 21, 2024 21 Maret/ March 21, 2024	28,625,195,473	30,000,000,000	28,791,380,631
JS0699	PT Energi Mega Persada Tbk PT Bakrie & Brothers Tbk	ENRG BNBR	385,000,000 1,045,000,000	02 November/ November 02, 2023 02 November/ November 02, 2023	02 Mei/ May 21, 2024 02 Mei/ May 21, 2024	41,438,583,926	45,000,000,000	42,612,677,133
JJ0911	PT Bumi Resources Minerals Tbk	BRMS	75,000,000	06 Desember/ December 06, 2023	05 Januari/ January 05, 2024	1,598,356,615	1,621,000,000	1,617,980,878
JP1053	PT Merdeka Battery Minerals Tbk	MBMA	160,000,000	29 November/ November 29, 2023	29 Februari/ February 29, 2024	48,035,866,781	50,000,000,000	48,740,392,822
JB0180	PT Bumi Resources Tbk PT Energi Mega Persada Tbk PT Bumi Resources Minerals Tbk	BUMI ENRG BRMS	650,000,000 50,000,000 100,000,000	26 September/ September 26, 2023 26 September/ September 26, 2023 26 September/ September 26, 2023	25 Maret/ March 25, 2024 25 Maret/ March 25, 2024 25 Maret/ March 25, 2024	34,707,939,120	37,500,000,000	36,204,236,935
JB0181	PT Bumi Resources Minerals Tbk	BRMS	563,000,000	26 September/ September 26, 2023	25 Maret/ March 25, 2024	41,649,526,944	45,000,000,000	43,445,084,323
Jumlah/Total								280,064,799,619

Tingkat bunga piutang reverse repo masing-masing berkisar 14%-19%, dan 16%-19% untuk tahun-tahun yang berakhir 31 Desember 2024 dan 2023.

Manajemen berkeyakinan bahwa semua piutang reverse repo dapat ditagih seluruhnya dan memiliki jaminan yang cukup, sehingga tidak diperlukan pembentukan penyisihan kerugian kredit ekspektasian.

The interest rates on reverse repo receivables ranged from 14-19%, and 16%-19% for the years ended December 31, 2024 and 2023, respectively.

Management believes that all reverse repo receivables are collectible and adequately covered by the collaterals, so there were no allowance for expected credit losses to be provided.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

8. Piutang Usaha

8. Accounts Receivable

	2024 Rp	2023 Rp	
Piutang management fee			Management fee receivables
Pihak Berelasi (Catatan 29):			Related Parties (Note 29):
Reksa dana Valbury Prime Dynamic Equity	--	17,072,879	Reksa dana Valbury Prime Dynamic Equity
Reksa dana Valbury Liquid Fund	--	12,573,204	Reksa dana Valbury Liquid Fund
Reksa dana Valbury Stable Growth Fund	--	8,953,577	Reksa dana Valbury Stable Growth Fund
Kontrak Pengelolaan Dana - Johan	--	7,886,912	Discretionary Fund - Johan
Kontrak Pengelolaan Dana			Discretionary Fund
- Gading Dana Lestari	--	6,885,565	- Gading Dana Lestari
Reksa dana Valbury Money Market I	--	5,023,142	Reksa dana Valbury Money Market I
Reksa dana Valbury Investasi Berimbang	--	559,485	Reksa dana Valbury Investasi Berimbang
Jumlah	--	58,954,764	Total

Piutang usaha merupakan piutang atas imbal jasa kegiatan manajer investasi yang belum terselesaikan pada tanggal laporan keuangan.

Account receivables represent receivables of fees for investment managers activities which have not been settled at the date of the financial statements.

Manajemen berkeyakinan bahwa semua piutang usaha dapat ditagih seluruhnya, sehingga tidak diperlukan pembentukan penyisihan kerugian kredit ekspektasian.

Management believes that all account receivables are collectible, so there were no allowance for expected credit losses to be provided.

9. Piutang Lain-Lain

9. Other Receivables

	2024 Rp	2023 Rp	
Pihak Berelasi (Catatan 29)	1,445,826,986	2,241,441,535	Related Parties (Note 29):
Pihak Ketiga			Third Parties
Piutang Karyawan	876,417,265	1,454,048,828	Employee Receivables
Piutang Bunga	143,898,615	18,437,170	Interest Receivables
Lain-lain	2,091,590,777	1,095,531,708	Others
Jumlah	4,557,733,643	4,809,459,241	Total

Piutang Karyawan

Akun ini merupakan pinjaman karyawan yang pembayarannya dilakukan melalui pemotongan gaji bulanan.

Employee Receivables

This account represents employee loans repaid through monthly payroll deductions.

Lain-Lain

Akun ini merupakan piutang atas biaya kegiatan operasional yang digunakan oleh karyawan, namun belum terdapat dokumentasi yang lengkap.

Others

This account is a receivable for operational expenses used by employees, but there is no complete documentation.

Manajemen berkeyakinan bahwa semua piutang karyawan dapat ditagih seluruhnya sehingga tidak diperlukan pembentukan penyisihan penurunan nilai.

Management believes that all employee receivables are collectible so there were no allowance for impairment to be provided.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. Biaya Dibayar di Muka

10. Prepaid Expenses

	2024 Rp	2023 Rp	
Sewa Rak Server	1,273,870,968	1,366,129,032	Server Rack Rental
Sewa Apartemen	466,870,111	841,072,140	Apartement Rent
Asuransi	419,430,770	480,671,511	Insurance
Sewa Kantor	91,766,672	25,566,663	Office Rent
Lain-lain	1,791,437,775	310,242,600	Others
Jumlah	4,043,376,296	3,023,681,946	Total

11. Aset Tetap

11. Fixed Assets

2024						
Saldo Awal/ Beginning Balance	Pelepasan Entitas Anak/ Derecognition of Subsidiary	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Biaya Perolehan						Acquisition Cost
Bangunan	80,345,487,165	--	6,550,000,000	--	86,895,487,165	Building
Partisi dan Instalasi	59,073,208,923	(1,340,939,213)	2,038,707,562	(39,476,724,403)	18,744,252,869	Partitions and Installations
Inventaris Kantor	55,108,922,375	(1,527,639,150)	6,116,261,952	2,266,508,369	96,907,761,211	Office Equipment
Kendaraan	14,108,384,312	(1,158,577,271)	1,589,972,605	2,339,096,363	12,200,683,283	Vehicles
Jumlah	208,636,002,775	(4,027,155,634)	16,294,942,119	6,155,604,732	214,748,184,528	Total
Akumulasi Penyusutan						Accumulated Depreciation
Bangunan	24,704,313,988	--	4,188,911,498	--	28,893,225,486	Building
Partisi dan Instalasi	14,525,084,348	(716,083,099)	3,474,433,869	(3,365,469,173)	12,367,965,945	Partitions and Installations
Inventaris Kantor	45,838,633,919	(477,363,578)	17,134,801,394	2,255,172,977	63,606,367,931	Office Equipment
Kendaraan	5,282,019,005	(491,478,792)	1,392,031,265	1,541,182,726	4,641,388,752	Vehicles
Jumlah	90,350,051,260	(1,684,925,469)	26,190,178,026	5,346,355,703	109,508,948,114	Total
Nilai Buku	118,285,951,515				105,239,236,414	Book Value

2023					
Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deduction	Saldo Akhir/ Ending Balance		
Rp	Rp	Rp	Rp		
Biaya Perolehan					Acquisition Cost
Bangunan	80,345,487,165	--	--	80,345,487,165	Building
Partisi dan Instalasi	57,282,229,098	1,790,979,825	--	59,073,208,923	Partitions and Installations
Inventaris Kantor	47,960,976,877	11,735,571,747	4,587,626,249	55,108,922,375	Office Equipment
Kendaraan	13,937,038,274	2,020,161,492	1,848,815,454	14,108,384,312	Vehicles
Jumlah	199,525,731,414	15,546,713,064	6,436,441,703	208,636,002,775	Total
Akumulasi Penyusutan					Accumulated Depreciation
Bangunan	20,676,652,492	4,027,661,496	--	24,704,313,988	Building
Partisi dan Instalasi	11,412,114,632	3,112,969,716	--	14,525,084,348	Partitions and Installations
Inventaris Kantor	34,597,001,670	15,821,875,268	4,580,243,019	45,838,633,919	Office Equipment
Kendaraan	4,779,490,219	1,529,808,199	1,027,279,413	5,282,019,005	Vehicles
Jumlah	71,465,259,013	24,492,314,679	5,607,522,432	90,350,051,260	Total
Nilai Buku	128,060,472,401			118,285,951,515	Book Value

Beban penyusutan aset tetap sebesar Rp26.190.178.026 dan Rp24.492.314.679 untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 (Catatan 26b).

Depreciation expense amounted to Rp26,190,178,026 and Rp24,492,314,679 for the years ended December 31, 2024 and 2023 (Note 26b).

Beban penyusutan aset tetap disajikan sebagai bagian dari "Beban Usaha" dalam Laba Rugi.

Depreciation of fixed assets presented as a part of "Operating Expense" in the Profit or Loss.

Pengurangan aset tetap merupakan penjualan kendaraan dan inventaris kantor dengan rincian sebagai berikut:

Deductions of fixed assets represent the sale of vehicles and office equipments with details as follows:

	2024 Rp	2023 Rp	
Harga Jual	831,980,631	926,009,404	Selling Price
Nilai Buku Bersih	804,145,283	828,919,271	Net Book Value
Lab a Penjualan Aset Tetap (Catatan 27)	27,835,348	97,090,133	Gain on Sale of Fixed Assets (Note 27)

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Perusahaan juga menghapus buku aset berupa telepon seluler sebesar Rp5.103.746.

The company also wrote off assets in the form of cellular phones amounting to Rp5,103,746.

Aset tetap Perusahaan berupa bangunan dijadikan sebagai jaminan (Catatan 17).

The Company's fixed assets in the form of building was pledged as collateral (Notes 17).

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, aset tetap telah diasuransikan terhadap risiko kerugian kebakaran dan risiko lainnya kepada PT KB Insurance Indonesia dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp11.498.000.000 dan Rp10.907.300.000. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

As of December 31, 2024 dan 2023, fixed assets were insured against the risk of fire and other risks with PT KB Insurance Indonesia with insurance coverage of Rp11,498,000,000 and Rp10,907,300,000. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the insured assets.

Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai atas aset tetap, sehingga Perusahaan tidak melakukan penyesihan penurunan nilai.

Management believes that there were no events or changes in circumstances indicating an impairment of the fixed assets, so the Company made no allowance for impairment.

12. Properti Investasi

12. Investment Property

	2024				
	Saldo Awal/ Beginning Balance Rp	Penambahan/ Additions Rp	Pengurangan/ Deduction Rp	Saldo Akhir/ Ending Balance Rp	
Biaya Perolehan Bangunan	61,790,769,337	--	--	61,790,769,337	Acquisition Cost Building
Akumulasi Penyusutan Bangunan	16,523,400,077	3,115,142,796	--	19,638,542,873	Accumulated Depreciation Building
Nilai Tercatat	<u>45,267,369,260</u>			<u>42,152,226,464</u>	Book Value
	2023				
	Saldo Awal/ Beginning Balance Rp	Penambahan/ Additions Rp	Pengurangan/ Deduction Rp	Saldo Akhir/ Ending Balance Rp	
Biaya Perolehan Bangunan	61,790,769,337	--	--	61,790,769,337	Acquisition Cost Building
Akumulasi Penyusutan Bangunan	13,408,257,279	3,115,142,798	--	16,523,400,077	Accumulated Depreciation Building
Nilai Tercatat	<u>48,382,512,058</u>			<u>45,267,369,260</u>	Book Value

Beban penyusutan properti investasi sebesar Rp3.115.142.796 dan Rp3.115.142.798 masing-masing untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 (Catatan 27.b).

Depreciation in investment property amounted to Rp3,115,142,796 and Rp3,115,142,798 for the years ended December 31, 2024 and 2023, respectively (Note 27.b).

Beban penyusutan properti investasi disajikan sebagai bagian dari "Penghasilan (Beban) Lain-Lain" dalam laba rugi.

Depreciation of investment property presented as a part of "Other Income (Expense)" in the profit or loss.

Perusahaan tidak mengasuransikan properti investasinya.

The Company did not insure its investment property.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat indikasi terjadinya peristiwa atau perubahan keadaan yang dapat menyebabkan turunnya nilai properti investasi, sehingga Perusahaan tidak melakukan penyisihan penurunan nilai.

Management believes that there were no events or changes indicating an impairment of the investment property, so the Company made no allowance for impairment.

13. Aset Takberwujud dan Penyertaan pada efek

13. Intangible Assets and Investment in marketable securities

	2024 Rp	2023 Rp	
Perangkat lunak	--	274,375,006	Software
Penyertaan pada Bursa Efek Indonesia	7,500,000,000	7,500,000,000	Investment in Indonesia Stock Exchange
Jumlah	7,500,000,000	7,774,375,006	Total

a. Perangkat Lunak

Komposisi dan mutasi dalam akun ini adalah sebagai berikut:

a. Software

The composition of and movements in this account are as follows:

2024					
Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deduction	Pelepasan Entitas Anak/ Derecognition of Subsidiary	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Biaya Perolehan					Acquisition Cost
Perangkat Lunak	865,000,000	--	--	865,000,000	Software
Akumulasi Amortisasi					Accumulated Amortization
Perangkat Lunak	(590,624,994)	--	--	590,624,994	Software
Nilai Tercatat	274,375,006			--	Book Value

2023					
Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deduction	Saldo Akhir/ Ending Balance		
Rp	Rp	Rp	Rp		
Biaya Perolehan					Acquisition Cost
Perangkat Lunak	865,000,000	--	--	865,000,000	Software
Akumulasi Amortisasi					Accumulated Amortization
Perangkat Lunak	(374,374,998)	(216,249,996)	--	(590,624,994)	Software
Nilai Tercatat	490,625,002			274,375,006	Book Value

Beban amortisasi untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 masing-masing sebesar sebesar nihil dan Rp216.249.998 (Catatan 26b).

Amortization expenses for the years ended December 31, 2024 and 2023 amounted to nil and Rp216,249,998, respectively (Note 26b).

b. Penyertaan terkait keanggotaan

Penyertaan saham kepada PT Bursa Efek Indonesia merupakan salah satu persyaratan sebagai anggota bursa serta memberikan hak kepada Perusahaan Efek untuk menjalankan usaha yang terkait pada kegiatan di pasar modal.

b. Investment related to membership

Investment in the Indonesia Stock Exchanges was one of requirement that related to membership owned by Securities Companies and entitles Securities Companies to carry out the business related to activities in the capital market.

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, Perusahaan memiliki 1 (satu) lembar saham pada PT Bursa Efek Indonesia (BEI) sebagai salah satu persyaratan anggota bursa.

On December 31, 2024 and 2023, the Company hold 1 (one) share in PT Bursa Efek Indonesia (BEI) as one of the reuiqirements as a member of the exchange.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Untuk Tahun yang berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
 Untuk Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Berdasarkan surat dari PT Bursa Efek Indonesia dengan no. surat S-07805/BEI.KEU/09-2023 perihal peningkatan modal PT Bursa Efek Indonesia dimana nilai nominal saham PT Bursa Efek Indonesia ditingkatkan dari sebelumnya sebesar Rp135.000.000 per lembar saham menjadi sebesar Rp7.500.000.000 per lembar saham. Pada tanggal 31 Desember 2024, modal dasar PT Bursa Efek Indonesia ditingkatkan dari sebelumnya Rp140.000.000 menjadi sebesar Rp7.500.000.000 dan modal ditempatkan dan disetor penuh meningkat dari sebelumnya Rp140.000.000 menjadi Rp7.500.000.000. Kenaikan nilai nominal saham tersebut dicatat sebagai pendapatan lainnya (Catatan 27a).

Based on letter from PT Bursa Efek Indonesia with letter no.S-07805/BEI.KEU/09-2023 concerning capital increase of PT Bursa Efek Indonesia in which par value per share increased from Rp135,000,000 to Rp7,500,000,000. On December 31, 2024, capital stock of PT Bursa Efek Indonesia increased from Rp140,000,000 to Rp7,500,000,000 and capital issued, and paid-up capital increased from Rp140,000,000 to Rp7,500,000,000. The par value increase was recorded as other income (Note 27a).

14. Aset Hak Guna dan Utang Sewa

14. Right-Of-Use Assets and Lease Liabilities

Aset hak guna per 31 Desember 2024 dan 2023 adalah sebagai berikut:

Right-of-use assets as of December 31, 2024 and 2023 are as follows:

	2024					
	Saldo Awal/ Beginning Balance Rp	Pelepasan Entitas Anak/ Derecognition of Subsidiary Rp	Penambahan/ Additions Rp	Pengurangan/ Deduction Rp	Saldo Akhir/ Ending Balance Rp	
Aset Hak Guna						Right-of-use Asset
Biaya perolehan						Acquisition cost
Gedung	23,376,905,952	(1,166,301,031)	2,890,222,221	155,555,555	24,945,271,587	Building
Akumulasi Penyusutan						Accumulated depreciation
Gedung	(17,802,244,847)	(873,386,482)	(2,757,344,955)	155,555,555	(19,530,647,765)	Building
Nilai Buku	5,574,661,105				5,414,623,822	Book Value

	2023				
	Saldo Awal/ Beginning Balance Rp	Penambahan/ Additions Rp	Pengurangan/ Deduction Rp	Saldo Akhir/ Ending Balance Rp	
Aset Hak Guna					Right-of-use Asset
Biaya perolehan					Acquisition cost
Gedung	18,028,632,412	5,348,273,540	--	23,376,905,952	Building
Akumulasi Penyusutan					Accumulated depreciation
Gedung	(14,548,508,701)	(3,253,736,146)	--	(17,802,244,847)	Building
Nilai Buku	3,480,123,711			5,574,661,105	Book Value

Beban depresiasi aset hak guna untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 masing-masing sebesar sebesar Rp2.757.344.955 dan Rp3.253.736.146 (Catatan 26.b).

Depreciation expenses of right of use asset for the years ended December 31, 2024 and 2023 amounted to Rp2,757,344,955 and Rp3,253,736,146, respectively (Note 26.b).

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Utang yang timbul dari sewa per 31 Desember 2024 dan 2023 adalah sebagai berikut:

Payable arising from leases as at December 31, 2024 and 2023 is as follows:

	2024	2023	
Utang Sewa			Lease Liabilities
Bangunan	--	375,415,419	Building
Jumlah	--	375,415,419	Total

Berikut ini ringkasan komponen perubahan utang yang timbul dari sewa:

The following summarizes the component of changes in the liabilities arising from leases:

	2024	2023	
Saldo awal	580,852,315	773,280,321	Beginning balance
Arus kas	--	(778,257,104)	Cash flow
Perubahan non kas			Non-cash movement
Penambahan	(607,976,145)	473,995,412	Additions
Beban keuangan	27,123,830	111,833,686	Financial expense
Saldo akhir	--	580,852,315	Ending balance

Berikut ini ringkasan yang disajikan pada laporan laba rugi:

The following summarize the balances presented in statement of profit or loss:

	2024 Rp	2023 Rp	
Jumlah diakui di laba rugi			Amounts recognized in profit loss
Beban bunga utang sewa (Catatan 27.c)	27,123,830	111,833,686	Lease liabilities interest expense (Note 27.c)
Beban penyusutan aset hak guna	(2,757,344,955)	3,253,736,146	Depreciation of right of used assets
Beban sewa dengan nilai rendah atau jangka pendek	--	5,302,034,289	Lease expense relating to short-term or low value lease liabilities

15. Aset Lain-lain

15. Other Assets

	2024 Rp	2023 Rp	
Sewa Gedung	871,094,845	988,919,369	Building Rentals
Telepon	23,250,000	23,250,000	Telephone
Lain-lain	72,484,000	55,594,000	Others
Jumlah	966,828,845	1,067,763,369	Total

Pada tahun 2024 dan 2023, aset lain-lain berupa sewa gedung merupakan jaminan Perusahaan atas jaminan sewa gedung kantor dan sewa apartemen.

As of 2024 and 2023, other assets in the form building rent represents the Company's office rent deposit and apartment rent deposit.

16. Utang Transaksi Perantara Perdagangan Efek

16. Payable from Brokerage Activities Transaction

	2024 Rp	2023 Rp	
Utang Nasabah	209,947,566,692	232,912,802,138	Payables To Customers
Utang Lembaga			Payables from
Kliring dan Penjaminan	7,212,272,400	--	Clearing and Guarantee Institution
Utang Perusahaan Efek Lain	7,083,173,600	--	Payables To Other Securities
Jumlah	224,243,012,692	232,912,802,138	Total

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Utang Transaksi Perantara Perdagangan Efek adalah sebagai berikut:

Receivable from Brokerage Activities Transaction as as follows:

a. Utang Nasabah

Akun ini merupakan utang kepada nasabah yang timbul dari transaksi jual efek yang belum diselesaikan oleh Perusahaan karena belum jatuh tempo.

a. Payables To Customers

This account represents payables to customers arising from securities transactions that have not been settled by the Company because they have not yet matured.

Rincian per 31 Desember 2024 dan 2023 sebagai berikut:

The details as at December 31, 2024 and 2023 are as follows:

Berdasarkan Hubungan dan Pihak

By Relationship dan Parties

	2024 Rp	2023 Rp	
Pihak Berelasi			Related Parties
Nasabah Pemilik Rekening	3,523,636,000	--	Customers with Securities Account
Sub jumlah	3,523,636,000	--	Subtotal
Pihak Ketiga			Third Parties
Nasabah Pemilik Rekening	206,313,327,428	229,162,904,491	Customers with Securities Account
Nasabah Kelembagaan	110,603,264	3,749,897,647	Institutional Customers
Sub jumlah	206,423,930,692	232,912,802,138	Subtotal
Jumlah	209,947,566,692	232,912,802,138	Total

b. Utang Lembaga Kliring dan Penjaminan

Akun ini merupakan tagihan terkait dengan transaksi beli efek yang dilakukan Perusahaan dalam rangka transaksi efek.

b. Payables to from Clearing and Guarantee Institution

This account represents the bills related to this securities purchase transactions submitted by the Company for the securities transactions.

Rincian per 31 Desember 2024 dan 2023 sebagai berikut:

The details as at December 31, 2024 and 2023 are as follows:

	2024 Rp	2023 Rp	
Utang Transaksi Efek	7,212,272,400	--	Securities Transaction Payable
Jumlah	7,212,272,400	--	Total

c. Utang Perusahaan Efek Lain

c. Payables to Other Securities Company

	2024 Rp	2023 Rp	
PT UOB Kay Hian Sekuritas	7,083,173,600	--	PT UOB Kay Hian Sekuritas
Jumlah	7,083,173,600	--	Total

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Untuk Tahun yang berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
 Untuk Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

17. Utang Jangka Pendek

	2024 Rp	2023 Rp
PT Bank Victoria International Tbk	110,000,000,000	120,000,000,000
PT Shinhan Bank Indonesia	100,000,000,000	100,000,000,000
Jumlah	210,000,000,000	220,000,000,000

Perusahaan

PT Bank Victoria International Tbk

Berdasarkan Surat Persetujuan Fasilitas Kredit No. 062/BVIC-SME/OL/KMG/VII/22 pada tanggal 29 Agustus 2022, Perusahaan memperoleh *plafond* awal pinjaman *Demand Loan (Money Market Line)* sebesar Rp90.000.000.000 yang digunakan untuk modal kerja usaha. Jangka waktu fasilitas pinjaman ini selama 12 bulan sejak tanda tangan perjanjian kredit. Pinjaman ini dikenakan bunga sebesar tenor 1 (satu) bulan sebesar BI rate + 1,50% per tahun. Sedangkan dengan tenor 2 (dua) sampai dengan 3 (tiga) bulan memiliki suku bunga sebesar BI rate + 1,75%. Fasilitas ini dijamin dengan ruang kantor Perusahaan.

Pada tanggal 13 September 2023, PT Bank Victoria International Tbk setuju untuk menambahkan *plafond* sebesar Rp45.000.000.000 sesuai dengan addendum Perpanjangan Jangka Waktu dan Penambahan *plafond* fasilitas kredit No. 042/BVIC-SME/OL/BIP/IX/23. Jangka waktu fasilitas dimulai dari tanggal 29 Agustus 2023 sampai dengan 29 Agustus 2024 dengan jangka waktu penarikan maksimal 3 (tiga) bulan. Adapun suku bunga pinjaman dengan tenor 1 (satu) bulan sebesar BI rate + 1,50% per tahun. Sedangkan dengan tenor 2 (dua) sampai dengan 3 (tiga) bulan memiliki suku bunga sebesar BI rate + 1,75%.

Sepanjang tahun 2023, Perusahaan telah mencairkan fasilitas kredit sebanyak 3 (tiga) kali, yaitu sebagai berikut:

- Pada tanggal 19 Desember 2023, sesuai dengan Surat Pencairan Fasilitas Kredit No. 007/FIN-KBVS/XII/2023, Perusahaan mencairkan senilai Rp50.000.000.000 dan sudah dilunasi pada tanggal 24 Januari 2024.
- Pada tanggal 22 Desember 2023, sesuai dengan Surat Pencairan Fasilitas Kredit No. 010/FIN-KBVS/XII/2023, Perusahaan

17. Short-term Payables

PT Bank Victoria International Tbk	
PT Shinhan Bank Indonesia	
Total	

The Company

PT Bank Victoria International Tbk

Based on the Credit Facility Approval Letter No. 062/BVIC-SME/OL/KMG/VII/22 dated August 29, 2022, the Company obtained an initial Demand Loan (Money Market Line) *plafond* of Rp90,000,000,000 which is used for business working capital. The term of this loan facility is 12 months from the signature of the credit agreement. The loan interest rate with a tenor of 1 (one) month is BI rate + 1.50% per annum. While with a tenor of 2 (two) to 3 (three) months has an interest rate of BI rate + 1.75%. This facility is collateralized by the Company's office space.

On September 13, 2023, PT Bank Victoria International Tbk has agreed to add a *plafond* of Rp45,000,000,000 in accordance with the addendum of Extension of Term and Increase of Credit Facility Ceiling No. 042/BVIC-SME/OL/BIP/IX/23. The facility period starts from August 29, 2023 to August 29, 2024 with a maximum withdrawal period of 3 (three) months. The loan interest rate with a tenor of 1 (one) month is BI rate + 1.50% per annum. While with a tenor of 2 (two) to 3 (three) months has an interest rate of BI rate + 1.75%.

During 2023, the Company has disbursed the loan facility 3 (three) times, as follows:

- On December 19, 2023, in accordance with the Letter of Credit Facility Disbursement No. 007/FIN-KBVS/XII/2023, the Company has disbursed Rp50,000,000,000 and has been paid off on January 24, 2024.
- On December 22, 2023, in accordance with Credit Facility Disbursement Letter No. 010/FIN-KBVS/XII/2023, the Company

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Untuk Tahun yang berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
 Untuk Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

mencairkan fasilitas kredit kedua senilai Rp45.000.000.000 dan telah diperpanjang sampai dengan 22 Maret 2024 sesuai dengan Surat Perpanjangan Jatuh Tempo No.009/FIN-KBVS/II/2024.

- Pada tanggal 27 Desember 2023, sesuai dengan Surat Pencairan Fasilitas Kredit No. 009/FIN-KBVS/XII/2023, Perusahaan mencairkan fasilitas kredit ketiga senilai Rp25.000.000.000 dan sudah dilunaskan pada tanggal 24 Januari 2024.

Jangka waktu ketiga pencairan fasilitas kredit di atas masing-masing selama 31 hari dan 30 hari dengan suku bunga sebesar 7,20% per tahun.

Perusahaan telah melunasi pinjaman sebesar Rp50.000.000.000 pada tanggal 11 Januari 2024, sebesar Rp25.000.000.000 pada 26 Januari 2024, dan sebesar Rp45.000.000.000 pada tanggal 22 Maret 2024. Pada tanggal 31 Desember 2024 pinjaman Perusahaan adalah sebesar Rp110.000.000.000.

Pada tanggal 23 Agustus 2024, PT Bank Victoria International Tbk dengan nomor addendum No. 083/BVIC-INT/OL/VIII/24 setuju untuk perpanjangan jangka waktu fasilitas kredit sebesar Rp135.000.000.000 dengan tujuan fasilitas *bridging*. Jangka waktu fasilitas diperpanjang sampai dengan 29 Agustus 2025 dengan jangka waktu per penarikan maksimal 3 (tiga) bulan. Adapun suku bunga pinjaman ditentukan pada saat transaksi – sesuai dengan konfirmasi dengan bank.

PT Bank Shinhan Indonesia

Berdasarkan Perjanjian Kredit No.028/PFK/IX/2023, tanggal 27 September 2023, Perusahaan memperoleh 2 (dua) fasilitas kredit, yaitu pinjaman rekening koran senilai Rp50.000.000.000 dan pinjaman korporasi (modal kerja) senilai Rp100.000.000.000. Tujuan pinjaman ini akan digunakan untuk modal kerja. Jangka waktu fasilitas pinjaman ini selama 12 bulan sejak 29 September 2023 hingga 29 September 2024. Pinjaman ini dikenakan bunga sebesar JIBOR 1 bulan + 0,8% per tahun. Berdasarkan Perubahan Perjanjian dan Perpanjangan Jangka Waktu Kredit No.199/ADD-PPWK/IX/2024, pada

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

disbursed the second loan facility amounting to Rp45,000,000,000 and has extended to March 22, 2024 in accordance with the Maturity Extension Letter No.009/FIN-KBVS/II/2024.

- *On December 27, 2023, in accordance with Credit Facility Disbursement Letter No. 009/FIN-KBVS/XII/2023, the Company has disbursed the third credit facility worth Rp25,000,000,000 and has been paid off on January 24, 2024.*

The terms of the three credit facility disbursements are 31 days and 30 days respectively with an interest rate of 7.20% per annum.

The Company has repaid loans amounting to Rp50,000,000,000 on January 11, 2024, Rp25,000,000,000 on January 26, 2024, and Rp45,000,000,000 on March 22, 2024. As of December 31, 2024, the Company's loan amounted to Rp110,000,000,000.

On August 23, 2024, PT Bank Victoria International Tbk with addendum No. 083/BVIC-INT/OL/VIII/24 agreed to extend the term of the credit facility of Rp135,000,000,000 for the purpose of bridging facilities. The term of the facility is extended until August 29, 2025 with a maximum withdrawal period of 3 (three) months. The interest rate is determined at the time of the transaction - subject to confirmation with the bank.

PT Bank Shinhan Indonesia

Based on Credit Agreement No.028/PFK/IX/2023, dated September 27, 2023, the Company obtained 2 (two) credit facilities, namely current account loan worth Rp50,000,000,000 and corporate loan (working capital) worth Rp100,000,000,000. The purpose of this loan will be used for working capital. The term of this loan facility is for 12 months from September 29, 2023 to September 29, 2024. This loan bears interest at 1 month JIBOR + 0.8% per annum. Based on the Amendment of Agreement and Extension of Credit Term No.199/ADD-PPWK/IX/2024, on September 26, 2024, this

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

tanggal 26 September 2024, fasilitas kredit ini diperpanjang hingga 29 September 2025 dan perubahan bunga pinjaman sebesar JIBOR 1 bulan + 0,7% per tahun.

credit facility was extended until September 29, 2025 and the change in interest rate is 1 month JIBOR + 0.7% per annum.

Atas pinjaman ini Perusahaan harus memenuhi *financial covenant* sebagai berikut:

This loan, the Company must fulfill the financial covenant as follows:

- Mempertahankan Modal Kerja/*Net Working Capital* (NAWC atau MKBD) yang disesuaikan minimal setara Rp25.000.000.000 atau 6,25% dari total liabilitas tanpa pinjaman subordinasi dan pinjaman terkait penawaran umum/penawaran terbatas ditambah peringkat liabilitas, mana yang lebih tinggi;
- Mempertahankan modal disetor minimal setara Rp50.000.000.000.

- *Maintain an adjusted Net Working Capital (NAWC or MKBD) of at least Rp25,000,000,000 or 6.25% of total liabilities without subordinated loans and borrowings related to the public offering/limited offering plus a liability rating, whichever is higher;*
- *Maintain a minimum paid-up capital equivalent to Rp50,000,000,000.*

Perusahaan telah memenuhi seluruh persyaratan yang disebutkan dalam perjanjian fasilitas pinjaman ini.

The Company has complied with all requirements mentioned in this loan facility agreement.

18. Perpajakan

18. Taxation

a. Pajak Dibayar di Muka

a. Prepaid Taxes

	2024 Rp	2023 Rp
Entitas Anak:		
Pajak Pertambahan Nilai - Masukan	--	465,185,532
Jumlah	--	465,185,532

Subsidiary
Value Added Tax - Out
Total

b. Utang Pajak

b. Taxes Payable

	2024 Rp	2023 Rp
Perusahaan:		
Pajak Penghasilan Pasal 4 ayat 2	5,704,140	5,168,467
Pajak Penghasilan Pasal 21	479,228,236	1,099,406,992
Pajak Penghasilan Pasal 23	9,787,283	31,116,361
Pajak Penghasilan Pasal 25	1,064,667,008	388,673,072
Pajak Penghasilan Pasal 26	24,187,211	--
Pajak Penghasilan Pasal 29	7,780,860,994	8,791,560,180
Pajak Pertambahan Nilai - Keluaran	1,569,625,246	1,309,261,734
Pajak Biaya Materai	244,660,000	215,540,000
Pajak Transaksi Penjualan Obligasi	190,019,091	146,600,932
Pajak Transaksi Penjualan Saham	6,476,371,376	6,277,135,418
Entitas Anak:		
Pajak Penghasilan Pasal 21	--	89,981,982
Pajak Penghasilan Pasal 23	--	13,341,830
Jumlah	17,845,110,585	18,367,786,968

The Company:
Income Tax Article 4(2)
Income Tax Article 21
Income Tax Article 23
Income Tax Article 25
Income Tax Article 26
Income Tax Article 29
Value Added Tax - Out
Stamp Tax Payable
Income Tax on
Bonds Sale Transactions
Income Tax on
Securities Sale Transactions
Subsidiary:
Income Tax Article 21
Income Tax Article 23
Total

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

c. Pajak Penghasilan

Taksiran (manfaat) beban pajak penghasilan:

	2024 Rp	2023 Rp
Perusahaan		
Pajak Kini	15,322,990,760	13,997,675,780
Penyesuaian Pajak Penghasilan Badan	816,253,729	1,024,521,171
Pajak Tangguhan	(3,462,659,127)	339,368,806
Jumlah	12,676,585,362	15,361,565,757
Entitas Anak		
Pajak Kini	--	--
Pajak Tangguhan	--	(18,511,181)
Jumlah	--	(18,511,181)

Pada tahun 2024 dan 2023, Perusahaan mencatat penyesuaian beban pajak penghasilan badan atas tahun pajak 2020 2021 sebesar Rp816.253.729 dan tahun pajak 2018 sebesar Rp1.024.521.171.

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak penghasilan dengan penghasilan kena pajak adalah sebagai berikut:

	2024 Rp	2023 Rp
Laba (Rugi) sebelum Manfaat (Beban) Pajak Penghasilan Konsolidasian	41,627,779,472	44,923,565,992
(Laba) Rugi Bersih Entitas Anak sebelum Manfaat (Beban) Pajak Penghasilan	--	11,777,093,108
Laba (Rugi) Entitas Induk sebelum Manfaat (Beban) Pajak Penghasilan	41,627,779,472	56,700,659,100
Ditambah (Dikurangi):		
Pendapatan Sewa	(3,729,515,864)	(3,884,034,787)
Beban Penyusutan Properti Investasi	3,115,142,796	3,115,142,796
Beda Tetap:		
Perjamuan dan Sumbangan	33,710,000	2,251,123,350
Penyusutan	238,401,746	371,740,804
Perbaikan dan Pemeliharaan	236,671	130,100,994
Bensin, Parkir dan Tol	--	8,852,100
Laba dari Perdagangan Efek - Bersih	(2,623,802,411)	(51,596,237)
Penghasilan Bunga yang Pajaknya Bersifat Final	(3,780,086,624)	(3,739,602,201)
Rugi (Laba) yang Belum Direalisasi atas Portofolio Efek	9,360,000,000	7,200,000,000
Beban atas Objek Pajak Penghasilan Final dan Non Objek	7,809,459,650	1,732,959,852
Iklan dan Promosi	701,285,859	792,870,647
Biaya (Pendapatan) Lainnya	892,232,818	(3,643,549,441)
Jumlah Beda Tetap	12,017,064,641	4,284,007,877
Beda Waktu:		
Imbalan Kerja	4,931,338,000	4,051,885,255
Pembayaran Imbalan Kerja	(1,070,576,951)	(467,326,254)
Pembayaran Sewa	(74,435,659)	(3,035,285,669)
Depresiasi Aset Hak Guna	132,877,266	2,091,858,814
Penyisihan Piutang Nasabah	12,085,911,557	--
Jumlah Beda Waktu	16,005,114,213	2,641,132,146
Penghasilan Kena Pajak Entitas Induk	69,649,958,326	63,625,799,122

c. Income Taxes

Provision for tax (benefit) expense:

The Company
Current Tax
Income Tax Adjustment
Deferred Tax
Total
Subsidiary
Current Tax
Deferred Tax
Total

In 2024 and 2023, the Company recorded adjustments to corporate income tax expense for fiscal year 2020 2021 amounting to Rp816,253,729 and fiscal year 2018 amounting to Rp1,024,521,171.

Recociliation between profit before tax expense and estimated taxable income ia as follow:

Income (Loss) before Consolidated Income Tax Benefit (Expense)
Net Income (Loss) before Income Tax Benefit (Expense) of the Subsidiary
Income (Loss) before Income Tax Benefit (Expense) of the Company
Added (Deducted):
Revenue from Office Rentals
Depreciation of Investment Property
Permanent Differences:
Entertainment and Donations
Depreciation
Repairs and Maintenance
Fuel, Parking and Toll
Gain on Securities Sales - Net
Interest Income - Final
Unrealized Loss (Gain) on Marketable Securities
Expenses on Final Income Tax Object and Non Object
Advertisement and Promotion
Other Expenses (Income)
Total Permanent Differences
Timing Differences:
Employee benefits
Payment of Employee Benefits
Rental Payments
Depreciations of Right-of-Use Assets
Allowance for receivables from customer
Total Timing Differences
Taxable Income of the Company

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2024 Rp	2023 Rp	
Penghasilan Kena Pajak (Dibulatkan)	69,649,958,000	63,625,799,000	Taxable Income (Rounded)
Beban Pajak Kini	15,322,990,760	13,997,675,780	Current Tax Expense
Dikurangi:			Less:
Kredit Pajak Perusahaan			Prepaid Taxes the Company
Pasal 23	(433,155,046)	(201,152,537)	Article 23
Pasal 25	(7,108,974,720)	(5,004,963,063)	Article 25
Jumlah	(7,542,129,766)	(5,206,115,600)	Total
Utang Pajak	7,780,860,994	8,791,560,180	Tax Payable

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 adalah suatu perhitungan sementara yang dibuat untuk tujuan akuntansi dan dapat berubah pada saat Perusahaan menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") pajaknya.

The corporate income tax calculation for the year ended December 31, 2024 is a preliminary estimate made for accounting purposes and is subject to revision when the Company lodges its Annual Corporate Tax Return ("SPT").

Perhitungan beban pajak penghasilan tahun 2023 sudah sesuai dengan SPT yang disampaikan oleh Perusahaan.

The calculation of income tax expense for 2023 is the same as the SPT submitted by the Company.

d. Aset Pajak Tangguhan

d. Deferred Tax Asset

	2023 Rp	Dampak Pelepasan Anak/ Derecognition of Subsidiary Rp	Diakui pada Laba Rugi/ Recognized in Profit or Loss Rp	Diakui pada Penghasilan Komprehensif Lain/ Recognized in Other Comprehensive Income Rp	2024 Rp	
Aset (Liabilitas) Pajak Tangguhan:						Deferred Tax Assets (Liabilities):
Perusahaan:						The Company
Liabilitas imbalan kerja	1,338,365,380	--	849,367,427	(107,161,567)	2,080,571,240	Employee benefit liabilities
Penyisihan Piutang Nasabah	1,751,009,847	--	2,658,900,543	--	4,409,910,390	Allowance for receivables from customer
Aset hak guna	(1,161,984,243)	--	(29,232,997)	--	(1,191,217,240)	Right of use assets
Utang sewa	16,375,845	--	(16,375,845)	--	--	Lease liabilities
	1,943,766,830	--	3,462,659,128	(107,161,567)	5,299,264,390	
Entitas anak						Subsidiary
Liabilitas imbalan kerja	936,579,600	(936,579,600)	--	--	--	Employee benefit liabilities
Aset hak guna	(64,441,201)	--	--	--	--	Right of use assets
Utang bunga sewa	--	--	--	--	--	Interest lease liabilities
Utang sewa	66,215,547	(66,215,547)	--	--	--	Lease liabilities
	938,353,946	(938,353,946)	--	--	--	
Aset pajak tangguhan - bersih	2,882,120,776				5,299,264,390	Deferred tax assets - net

	2022 Rp	Diakui pada Laba Rugi/ Recognized in Profit or Loss Rp	Diakui pada Penghasilan Komprehensif Lain/ Recognized in Other Comprehensive Income Rp	2023 Rp	
Aset (Liabilitas) Pajak Tangguhan:					Deferred Tax Assets (Liabilities):
Perusahaan:					The Company
Liabilitas imbalan kerja	818,655,860	788,602,980	(268,893,460)	1,338,365,380	Employee benefit liabilities
Penyisihan Piutang Nasabah	1,751,009,847	--	--	1,751,009,847	Allowance for receivables from customer
Aset hak guna	(701,775,304)	(460,208,939)	--	(1,161,984,243)	Right of use assets
Utang bunga sewa	624,207,179	(624,207,179)	--	--	Interest lease liabilities
Utang sewa	59,931,514	(43,555,668)	--	16,375,845	Lease liabilities
	2,552,029,096	(339,368,806)	(268,893,460)	1,943,766,830	
Entitas anak					Subsidiary
Liabilitas imbalan kerja	948,592,260	33,086,680	(45,099,340)	936,579,600	Employee benefit liabilities
Aset hak guna	(63,851,913)	(589,288)	--	(64,441,201)	Right of use assets
Utang bunga sewa	15,207,718	(15,207,718)	--	--	Interest lease liabilities
Utang sewa	64,994,040	1,221,507	--	66,215,547	Lease liabilities
	964,942,105	18,511,181	(45,099,340)	938,353,946	
Aset pajak tangguhan - bersih	3,516,971,201			2,882,120,776	Deferred tax assets - net

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Untuk Tahun yang berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
 Untuk Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Manfaat yang diperoleh dari aset pajak tangguhan yang diakui Perusahaan tergantung pada adanya penghasilan kena pajak yang lebih besar dari pembalikan perbedaan temporer yang bisa dikurangkan di masa yang akan datang.

The utilization of deferred tax assets recognized by the Company depends on future taxable profits in excess of profits resulting from the reversal of existing taxable temporary differences.

e. Perubahan Tarif Pajak

Sesuai dengan Undang-Undang Nomor 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan (UU HPP), Pemerintah mengurungkan rencana penurunan tarif pajak penghasilan badan menjadi 20% dan tetap menggunakan tarif pajak penghasilan badan sebelumnya. Atas perubahan Pasal 17 ayat (1) huruf b UU HPP, tarif pajak penghasilan badan untuk tahun pajak 2022 dan seterusnya adalah 22%.

e. Change in Tax Rate

In accordance with Law Number 7 of 2021 concerning the Harmonization of Tax Regulations (UU HPP), the Government has postponed the plan to reduce the corporate income tax rate to 20% and continues to use the previous corporate income tax rate. Based on the amendment to Article 17 paragraph (1) letter b of the HPP Law, the corporate income tax rate for the fiscal year 2022 onwards is 22%.

f. Administrasi

Berdasarkan peraturan perpajakan Indonesia, Perusahaan menghitung, menetapkan, dan membayar sendiri jumlah pajak yang terutang.

f. Administration

Under the taxation laws of Indonesia, the Company submits tax returns on the basis of self-assessment.

Berdasarkan Undang-undang Republik Indonesia No. 28 Tahun 2007 tentang "Perubahan Ketiga atas Undang-undang No. 6 Tahun 1983 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan" yang berlaku mulai tahun 2008, Direktorat Jenderal Pajak (DJP) dapat menetapkan dan mengubah kewajiban pajak dalam batas waktu lima tahun sejak tanggal terutangnya pajak.

Based on Law of the Republic of Indonesia No. 28 Year 2007 regarding "Third Amendment of Law No. 6 Year 1983 regarding General Rules and Procedures of Taxations" which was applicable starting 2008, the Directorate General of Tax (DGT) may assess or amend taxes within five years from the date the tax becomes due.

19. Beban Akruai

19. Accrued Expenses

	2024 Rp	2023 Rp
Komisi Penjualan	6,165,118,197	4,587,699,942
Jasa Transaksi	4,639,421,271	4,922,547,196
Utang Pesangon dan Bonus	772,862,499	1,947,497,675
Pendapatan Sewa Diterima di Muka	279,881,750	501,835,219
Lain-lain	293,289,573	52,371,773
Jumlah	12,150,573,290	12,011,951,805

<i>Sales Commissions</i>
<i>Transaction Fees</i>
<i>Severance and Bonuses Payable</i>
<i>Unearned Rent Revenues</i>
<i>Others</i>
Total

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

20. Liabilitas Imbalan Kerja

20. Employee Benefits Liabilities

	2024 Rp	2023 Rp	
Perusahaan	9,457,142,000	6,083,479,000	The Company
Entitas anak	--	4,257,180,000	Subsidiary
Jumlah	9,457,142,000	10,340,659,000	Total

Perusahaan mencatat penyisihan manfaat untuk memenuhi imbalan minimum yang harus dibayarkan kepada karyawan-karyawan sesuai dengan Undang-undang Cipta Kerja No. 6 tahun 2023 untuk tahun 2024 dan 2023.

The Company made provisions in order to meet the minimum benefits required to be paid to the qualified employees under Job Creation Law No. 6 year 2023 for 2024 and 2023.

Cadangan imbalan kerja Perusahaan ditentukan berdasarkan perhitungan aktuaria independen, Kantor Konsultan Aktuaria Steven & Mourits untuk tahun 2024 dan 2023.

The provision for the Company employee benefits was determined based on the calculation of an independent actuary, Kantor Konsultan Aktuaria Steven & Mourits for the years 2024 and 2023.

Perusahaan

The Company

	2024 Pegawai/ Employees	2023 Pegawai/ Employees	
Karyawan yang Berhak atas Imbalan Kerja	282	261	Employees Entitled to Employee Benefits

Rincian beban (penghasilan) imbalan kerja sebagai berikut:

The details of employee benefits expense (income) are as follows:

	2024 Rp	2023 Rp	
Biaya Jasa Kini	3,813,729,000	3,332,966,000	Current Service Cost
Biaya Jasa Lalu - Amendemen	(61,676,000)	--	Past Service Cost - Amendment
Penyesuaian atas Transfer Masuk (Keluar)	371,309,000	247,645,000	Adjustment due to Transfer In (Out)
Biaya Bunga	258,107,000	17,948,000	Interest Cost
Jumlah	4,381,469,000	3,598,559,000	Total
Beban Pemutusan Hubungan Kerja	549,869,000	453,326,000	Employment Termination Expense
Jumlah	4,931,338,000	4,051,885,000	Total

Mutasi liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

The changes in employee benefits liabilities are as follows:

	2024 Rp	2023 Rp	
Liabilitas Imbalan Kerja, Awal Tahun	6,083,479,000	3,721,163,000	Employee Benefits Liabilities, Beginning
Beban Imbalan Kerja Tahun Berjalan	4,931,338,000	4,051,885,000	Employee Benefits Expenses, During the Year
Beban (Penghasilan) yang Diakui pada Penghasilan Komprehensif Lain	(487,098,000)	(1,222,243,000)	Expenses (Income) Recognized in Other Comprehensive Income
Pembayaran Imbalan Kerja	(520,708,000)	(14,000,000)	Payment of Employee Benefits
Pembayaran Pemutusan Hubungan Kerja	(549,869,000)	(453,326,000)	Severance Payments
Liabilitas Imbalan Kerja, Akhir Tahun	9,457,142,000	6,083,479,000	Employee Benefits Liabilities, Ending

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Rincian penghasilan komprehensif lain yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

The details of other comprehensive income in the statements of profit or loss and other comprehensive income are as follows:

	2024 Rp	2023 Rp	
Perubahan dalam Asumsi Keuangan	(298,925,000)	(850,888,000)	Changes in Financial Assumptions
Penyesuaian Pengalaman	(188,173,000)	(371,355,000)	Experience Adjustments
Jumlah	(487,098,000)	(1,222,243,000)	Total

Asumsi-asumsi aktuarial yang digunakan dalam perhitungan imbalan kerja sebagai berikut:

The actuarial assumptions used in calculating the employee benefits are as follows:

	2024	2023	
Metode Perhitungan	Projected Credit Unit	Projected Credit Unit	Calculation Method
Tingkat Diskonto	7,12% per tahun/per annum	6,70% per tahun/per annum	Discount Rate
Tingkat Kenaikan Gaji	5% per tahun/per annum	5% per tahun/per annum	Salary Increment Rate
Usia Pensiun Normal	58 Tahun/Years	56 Tahun/Years	Retirement Age
Tingkat Mortalita	TMI 4 (2019)	TMI 4 (2019)	Mortality Rate
Tingkat Cacat	10% dari/of TMI 4	10% dari/of TMI 4	Disability Rate
Komponen yang Dihitung	Pensiun, Kematian, Cacat/ Pension, Death, Disability	Pensiun, Kematian, Cacat/ Pension, Death, Disability	Calculated Components

Pertimbangan analisa sensitivitas atas liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

The sensitivity analysis valuation of employee benefits liabilities is as follows:

	2024 Rp	2023 Rp	
Analisa Sensitivitas atas Tingkat Bunga +1% atau -1%			Sensitivity Analysis of Discount Rate +1% or -1%
Kenaikan 1%	8,772,045,000	5,678,568,000	Increase of 1%
Penurunan 1%	10,233,503,000	6,539,245,000	Decrease of 1%
Analisa Sensitivitas atas Kenaikan Upah +1% atau -1%			Sensitivity Analysis of Salary Increment Rate +1% or -1%
Kenaikan 1%	10,312,832,000	6,591,871,000	Increase of 1%
Penurunan 1%	8,692,898,000	5,627,634,000	Decrease of 1%

Profil jatuh tempo liabilitas imbalan kerja dan estimasi nilai kini imbalan yang dibayarkan di masa depan sebagai berikut:

The maturity profile of employee benefit liabilities and the estimated present value of future benefits payment is as follows:

	2024 Rp	2023 Rp	
Jatuh Tempo			Maturity
1 Tahun	1,235,517,000	959,757,000	1 Year
2 Tahun	775,286,000	1,045,842,000	2 Years
3 Tahun	1,911,384,000	218,273,000	3 Years
4 Tahun	534,110,000	919,164,000	4 Years
5 Tahun	1,432,890,000	1,081,748,000	5 Years
6-10 Tahun	13,088,958,000	10,717,551,000	6-10 Years
11-15 Tahun	8,242,460,000	6,811,010,000	11-15 Years
16-20 Tahun	10,515,839,000	7,394,251,000	16-20 Years
Lebih dari 20 Tahun	9,301,688,000	6,011,162,000	More than 20 Years

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Durasi rata-rata liabilitas imbalan kerja di akhir periode pelaporan pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 adalah masing-masing 13,67 tahun dan 12,60 tahun.

The average durations of employee benefits liabilities at the end of the reporting period as of December 31, 2024 and 2023 were 13.67 years and 12.60 years, respectively.

Entitas Anak

Subsidiary

	2023 Pegawai/ Employees	
Karyawan yang Berhak atas Imbalan Kerja	23	Employees Entitled to Employee Benefits

Rincian beban (penghasilan) imbalan kerja sebagai berikut:

The details of employee benefits expense (income) are as follows:

	2023 Rp	
Biaya Jasa Kini	512,539,000	Current Service Cost
Biaya Jasa Lalu	(1,557,059,000)	Past Service Cost
Biaya Bunga	309,621,000	Interest Cost
Penyesuaian Atas Rencana Terminasi 1 Tahun Ke Depan	869,889,000	
Penyesuaian atas Pengakuan Masa Kerja Lalu	15,404,000	Adjustment Due to Recognition of Past Service
Jumlah	<u>150,394,000</u>	Total
Jumlah	<u>150,394,000</u>	Total

Mutasi liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

The changes in employee benefits liabilities are as follows:

	2023 Rp	
Liabilitas Imbalan Kerja, Awal Tahun	4,311,783,000	Employee Benefits Liabilities, Beginning
Beban (Penghasilan) Imbalan Kerja Tahun Berjalan	150,394,000	Employee Benefits Expenses (Income), During the Year
Beban (Penghasilan) yang Diakui pada Penghasilan Komprehensif Lain	(204,997,000)	Expenses (Income) Recognized in Other Comprehensive Income
Pembayaran Imbalan Kerja	--	Payment of Employee Benefits
Liabilitas Imbalan Kerja, Akhir Tahun	<u>4,257,180,000</u>	Employee Benefits Liabilities, Ending

Rincian penghasilan komprehensif lain yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

The details of other comprehensive income in the statements of profit or loss and other comprehensive income are as follows:

	2023 Rp	
Perubahan dalam Asumsi Keuangan	72,677,000	Changes in Financial Assumptions
Penyesuaian Pengalaman	(277,674,000)	Experience Adjustments
Jumlah Penghasilan Komprehensif Lain	<u>(204,997,000)</u>	Total Other Comprehensive Income

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Asumsi-asumsi aktuarial yang digunakan dalam perhitungan imbalan kerja sebagai berikut:

The actuarial assumptions used in calculating the employee benefits are as follows:

	2023	
Metode Perhitungan	Projected Credit Unit	Calculation Method
Tingkat Diskonto	6,38% per tahun/per annum	Discount Rate
Tingkat Kenaikan Gaji	5% per tahun/per annum	Salary Increment Rate
Usia Pensiun Normal	56 Tahun/Years	Retirement Age
Tingkat Mortalita	TMI 4 (2019)	Mortality Rate
Tingkat Cacat	10% dari/of TMI 4	Disability Rate
Komponen yang Dihitung	Pensiun, Kematian, Cacat/ Pension, Death, Disability	Calculated Components

Pertimbangan analisa sensitivitas atas liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

The sensitivity analysis valuation of employee benefits liabilities is as follows:

	2023 Rp	
Analisa Sensitivitas atas Tingkat Bunga +1% atau -1%		Sensitivity Analysis of Discount Rate +1% or -1%
Kenaikan 1%	3,972,258,000	Increase of 1%
Penurunan 1%	4,572,357,000	Decrease of 1%
Analisa Sensitivitas atas Kenaikan Upah +1% atau -1%		Sensitivity Analysis of Salary Increment Rate +1% or -1%
Kenaikan 1%	4,610,653,000	Increase of 1%
Penurunan 1%	3,932,933,000	Decrease of 1%

Profil jatuh tempo liabilitas imbalan kerja dan estimasi nilai kini imbalan yang dibayarkan di masa depan sebagai berikut:

The maturity profile of employee benefit liabilities and the estimated present value of future benefits payment is as follows:

	2023 Rp	
Jatuh Tempo		Maturity
1 Tahun	4,110,890,000	1 Year
2 Tahun	2,027,000	2 Years
3 Tahun	2,610,000	3 Years
4 Tahun	3,305,000	4 Years
5 Tahun	4,513,000	5 Years
6-10 Tahun	603,900,000	6-10 Years
11-15 Tahun	9,409,000	11-15 Years
16-20 Tahun	217,144,000	16-20 Years
Lebih dari 20 Tahun	--	More than 20 Years

21. Utang Subordinasi

21. Subordinated Loans

	2023				
Nomor perjanjian/ Agreement number	Nominal/ Amount Rp	Tingkat bunga/ Interest rate	Tanggal transaksi/ Transaction date	Jatuh tempo/ Maturity date	Utang subordinasi/ Subordinated loans Rp
017/DIR-VCM/III/2023	2,000,000,000	12%	17 Maret/17 March, 2023	17 Maret/March 17, 2024	2,000,000,000
017/DIR-VCM/III/2023	1,000,000,000	12%	05 Mei/05 May, 2023	05 Mei/May 05, 2024	1,000,000,000
040/DIR-VCM/III/2023	2,000,000,000	12%	15 Juni/June 15, 2023	15 Juni/June 15, 2024	2,000,000,000
050/DIR-VCM/VII/2023	1,000,000,000	12%	26 Juli/July 26, 2023	26 Juli/July 26, 2024	1,000,000,000
068/DIR-VCM/X/2023	1,500,000,000	12%	26 Oktober/October 26, 2023	26 Oktober/October 26, 2024	1,500,000,000
083/DIR-VCM/XII/2023	1,000,000,000	12%	22 Desember/December 22, 2023	22 Desember/December 22, 2024	1,000,000,000
Jumlah/ Total					8,500,000,000

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Beban bunga untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 masing-masing sebesar Nihil dan Rp535.397.260 disajikan sebagai bagian dari "Beban Bunga dan Keuangan" pada Penghasilan (Beban) Lain-lain (Catatan 27.c).

Interest expense for the years ended December 31, 2024 and 2023 amounted to Nihil and Rp535,397,260, respectively, presented as part of "Interest and Financial Expenses" of Other Income (Expenses) (Notes 27.c).

Pada tanggal 1 Februari 2024, Perusahaan telah melunasi seluruh pokok dan bunga utang subordinasi sebesar Rp8.539.123.288.

On February 1, 2024, the Company has paid off all principal and interest of subordinated loans amounting to Rp8,539,123,288.

22. Utang Lain-Lain

22. Other Payables

	2024	2023	
	Rp	Rp	
Utang Car Ownership Program Karyawan	804,180,000	1,062,780,000	Employee Car Ownership Program Payable
Deposit Jaminan Sewa	328,948,200	328,948,200	Rental Guarantee Deposits
Utang Bunga Pinjaman Bank	190,818,233	354,807,267	Bank Loan Interest Payables
Lain-lain	257,114,650	398,791,327	Others
Jumlah	1,581,061,083	2,145,326,794	Total

23. Modal Saham

23. Capital Stock

Susunan pemegang saham Perusahaan masing masing pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 adalah sebagai berikut:

The composition of the Company shareholders as of December 31, 2024 and 2023, respectively, are as follows:

Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Subscribed and Fully Paid				
Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership				
Nama Pemegang Saham	Saham/Stock Lembar/Shares	%	Jumlah/Total	Name of Stockholder
KB Securities Co., Ltd	262,500	65.00%	262,500,000,000	KB Securities Co., Ltd
PT Gading Danalestari	141,346	35.00%	141,346,000,000	PT Gading Danalestari
Jumlah	403,846	100%	403,846,000,000	Total

Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 74 tanggal 14 Februari 2022 dari Notaris Jose Dima Satria, S.H., M.Kn, diputuskan hal-hal sebagai berikut:

1. Menyetujui perubahan Anggaran Dasar Perusahaan, termasuk perubahan jenis Perseroan dari Penanaman Modal Dalam Negeri (PMDN) menjadi Penanaman Modal Asing (PMA).
2. Menyetujui perubahan nama Perusahaan yang sebelumnya bernama PT Valbury Sekuritas Indonesia menjadi PT KB Valbury Sekuritas.

Subscribed and Fully Paid

Based on Notarial Deed of Decision of Stockholders No. 74 dated February 14, 2022 of Notary Jose Dima Satria, S.H., M.Kn, it was decided the following matters:

1. Approved the changes in the Company's Articles of Association, including the change of the Company's status from Domestic Investment (PMDN) to Foreign Investment (PMA)
2. Approved the change of the Company's name from PT Valbury Sekuritas Indonesia to PT KB Valbury Sekuritas.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. Menyetujui meningkatkan modal ditempatkan dan disetor Perusahaan, dari Rp250.000.000.000 menjadi Rp403.846.000.000 dengan menerbitkan 153.846 lembar saham baru dengan nilai nominal Rp1.000.000 per saham sehingga total nominal menjadi Rp153.846.000.000 yang akan diambil bagian dan dibayarkan oleh KB Securities Co., Ltd. Selain itu, disetujui pengalihan saham dimana PT Gading Dana Lestari dan Nyonya Marlyne Haryono masing-masing menjual dan mengalihkan 108.554 dan 100 lembar saham dengan jumlah total nilai nominal masing-masing Rp108.554.000.000 dan Rp 100.000.000 kepada KB Securities Co., Ltd.
4. Menyetujui susunan pemegang saham Perusahaan menjadi sebagai berikut:
 - a. KB Securities Co., Ltd, pemegang dari sebanyak 262.500 lembar saham, dengan nilai nominal sebesar Rp262.500.000.000; dan
 - b. PT Gading Dana Lestari, pemegang dari sebanyak 141.346 lembar saham, dengan nilai nominal sebesar Rp141.346.000.000.

Akta ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-0164480.AH.01.11.Tahun 2024 tanggal 08 Agustus 2024.

3. Approved the increase in the Company's subscribed and fully paid capital stock from Rp250,000,000,000 to Rp403,846,000,000 by issuing 153,846 new shares with Rp1,000,000 par value per share totaling Rp153,846,000,000 to be subscribed and fully paid by KB Securities Co., Ltd. In addition, a share transfer was approved whereby PT Gading Dana Lestari and Mrs. Marlyne Haryono sold and transferred 108,554 and 100 shares, respectively, totaling Rp108,554,000,000 and Rp 100,000,000, respectively, to KB Securities Co., Ltd.
4. Approved the structure of the Company stockholders as follows :
 - a. KB Securities Co., Ltd, the holder of 265,000 shares amounting to Rp262,500,000,000; and
 - b. PT Gading Dana Lestari, the holder of 141,346 shares amounting to Rp141,346,000,000.

The deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. AHU-0164480.AH.01.11.Year 2024 dated August 08, 2024.

24. Tambahan Modal Disetor

24. Additional Paid-In Capital

Perusahaan

Perusahaan mengikuti Program Pengampunan Pajak yang telah disampaikan kepada Kantor Pelayanan Pajak Perusahaan Masuk Bursa pada tanggal 29 September 2016 dengan tanda terima Surat Pernyataan Harta No. 05400000093. Nilai harta bersih yang dilaporkan sebesar Rp4.386.996.918 berupa saham yang dibeli untuk dijual kembali dengan rincian sebagai berikut:

Efek	Jumlah Saham/ Number of Shares (Lembar/Shares)	Nilai Wajar/ Fair Value Rp	Securities
Saham yang Dibeli untuk Dijual Kembali			Reverse Repo
PT Kawasan Industri Jababeka Tbk	2,042,194	504,421,918	PT Kawasan Industri Jababeka Tbk
PT Lautan Luas Tbk	1,946,500	973,250,000	PT Lautan Luas Tbk
PT Visi Media Tbk	11,637,300	2,909,325,000	PT Visi Media Tbk
Jumlah		4,386,996,918	Total

The Company

The Company participated in the Tax Amnesty Program that has been submitted to the Tax Office for Companies Listed on Stock24 Exchange on September 29, 2016, with Asset Declaration Letter Receipt No. 05400000093. The net assets reported amounted to Rp4,386,996,918 in the form of marketable securities with details as follows:

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Untuk Tahun yang berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
 Untuk Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Nilai uang tebusan yang telah disetorkan sebesar Rp87.739.938, dan Perusahaan telah menerima Surat Keterangan Pengampunan Pajak No. KET-573/PP/WPJ.07/ 2016 tanggal 4 Oktober 2016 dari Menteri Keuangan Republik Indonesia.

The paid redemption money amounted to Rp87,739,938, and the Company has received Tax Amnesty Approval Letter No. KET-573/PP/WPJ.07/2016 dated October 4, 2016 from the Minister of Finance of the Republic of Indonesia.

Pada tanggal 28 Desember 2016, seluruh saham yang dibeli untuk dijual kembali telah dijual.

On December 28, 2016, all of the reverse repo were sold.

Entitas Anak

Entitas Anak mengikuti Program Pengampunan Pajak yang telah disampaikan kepada Kantor Pelayanan Pajak Pratama Setiabudi Empat pada tanggal 29 September 2016 dengan tanda terima Surat Pernyataan Harta No. 06700000643. Nilai harta bersih yang dilaporkan sebesar Rp300.000.000 berupa uang tunai dengan nilai uang tebusan yang telah disetorkan sebesar Rp6.000.000. Entitas Anak telah menerima Surat Keterangan Pengampunan Pajak No. KET-6925/PP/WPJ.04/2016 tanggal 12 Oktober 2016 dari Menteri Keuangan Republik Indonesia.

Subsidiary

The Subsidiary participated in the Tax Amnesty Program that has been submitted to the Pratama Setiabudi Empat Tax Office on September 29, 2016, with Asset Declaration Letter Receipt No. 06700000643. The net assets reported amounted to Rp300,000,000 in the form of cash with a redemption money that was paid amounting to Rp6,000,000. The Subsidiary has received Tax Amnesty Approval Letter No. KET-6925/PP/WPJ.04/2016 dated October 12, 2016 from the Minister of Finance of the Republic of Indonesia.

Sehingga saldo tambahan modal disetor Perusahaan per 31 Desember 2024 dan 2023 sebesar Nihil dan Rp4.686.996.918.

Thus the Company additional paid-in capital balance as of December 31, 2024 and 2023 amounted to Nil and Rp4,686,996,918 respectively.

25. Pendapatan

25. Revenues

	2024 Rp	2023 Rp	
Pendapatan Komisi Perantara Perdagangan Efek	156,140,275,672	121,040,867,047	Revenue From Brokerage Activities
Pendapatan Jasa Penjaminan Emisi Efek	39,511,593,059	13,274,773,667	Revenue From Underwriting Fees
Pendapatan Dividen dan Bunga	38,107,947,900	56,544,197,777	Revenue From Dividends and Interest
Pendapatan Kegiatan Manajer Investasi dan Jasa Pengelolaan Investasi	--	551,540,323	Revenue From Investment Manager Activities and Investment Management Services
Jumlah	233,759,816,631	191,411,378,814	Total

**a. Pendapatan Komisi Perantara
Perdagangan Efek**

Akun ini merupakan komisi yang diperoleh dari aktivitas Perusahaan sebagai perantara perdagangan efek.

a. Revenue From Brokerage Activities

This account represents commissions earned from the Company's securities brokerage activities.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Rinciannya sebagai berikut:

The details are as follows:

	2024 Rp	2023 Rp	
Komisi Transaksi	111,460,346,350	91,065,228,947	Brokerage Commissions
Bunga Pembiayaan Penyelesaian Transaksi (Marjin)	51,416,126,911	37,002,918,457	Interest on Transaction Settlement Financing (Margin)
Laba Terealisasi Perdagangan Efek:			Realized Gain on Trading:
Laba Terealisasi atas Penjualan Reksadana - Bersih	--	54,684,028	Realized Gain on Sale of Mutual Funds - Net
Laba Penjualan Obligasi	2,623,802,411	54,496,237	Gain on Sale of Bonds
Laba Terealisasi atas Penjualan Portofolio Efek	--	25,513,055	Realized Gain on Marketable Securities
(Rugi) Belum Terealisasi atas Portofolio Efek (Catatan 5)	(9,360,000,000)	(7,161,973,677)	Unrealized (Loss) on Marketable Securities (Note 5)
Jumlah	156,140,275,672	121,040,867,047	Total

b. Pendapatan Dividen dan Bunga

b. Revenue From Dividends and Interest

	2024	2023	
Bunga:			Interest on:
Efek Beli dengan Janji Jual Kembali	37,502,685,400	56,443,704,634	Reverse Repo
Obligasi	605,262,500	35,241,044	Bonds
Dividen	--	65,252,099	Dividends
Jumlah	38,107,947,900	56,544,197,777	Total

c. Pendapatan Kegiatan Manajer Investasi dan Jasa Pengelolaan Investasi

c. Revenue From Investment Manager Activities and Investment Management Services

Jasa pengelolaan investasi merupakan imbalan jasa sebagai manajer investasi dari dana yang dikelola oleh Entitas Anak.

Investment management services represents the commissions received as an investment manager for the funds managed by the Subsidiary.

Pendapatan kegiatan manajer investasi untuk tahun 2023 adalah sebesar Rp551.540.323.

Revenue from investment manager activities for the year 2023 amounted to Rp551,540,323.

d. Pendapatan Jasa Penjaminan Emisi Efek

Akun ini merupakan imbalan jasa yang diterima Perusahaan sebagai penjamin emisi dan agen penjualan atas penawaran umum saham dan obligasi serta penawaran umum terbatas dengan hak memesan terlebih dahulu atas saham dan reksadana.

d. Revenue From Underwriting Fees

This account represents the commissions received by the Company as an underwriter and sales agent on the public offering of shares and bonds as well as a limited public offering with pre-emptive right over shares and mutual funds.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Rinciannya sebagai berikut:

The details are as follows:

	2024 Rp	2023 Rp	
Jasa Penasehat Keuangan	12,848,002,613	6,535,518,484	Finance Advisory Fees
Jasa Penjamin Emisi	12,785,972,372	3,853,675,000	Underwriting Fees
Jasa Penjualan Penawaran Umum			Sales Agent Fees on Initial Public
Saham (IPO)	1,583,462,072	1,603,543,683	Offering (IPO)
Jasa Arranger	11,054,156,002	875,000,000	Arranger Fee
Jasa Penasehat Investasi	1,240,000,000	407,036,500	Investment Advisory Fees
Jumlah	39,511,593,059	13,274,773,667	Total

26. Beban

26. Expenses

	2024 Rp	2023 Rp	
Beban Kepegawaian	120,109,518,235	110,274,732,616	Personnel Expenses
Beban Non Kepegawaian	99,534,726,789	73,561,032,458	Non-Personnel Expenses
Jumlah	219,644,245,024	183,835,765,074	Total

a. Beban Kepegawaian

a. Personnel Expenses

	2024 Rp	2023 Rp	
Gaji	50,568,616,360	44,241,947,598	Salaries
Komisi	31,205,042,700	26,683,485,601	Commissions
Bonus dan Tunjangan Lain-lain	33,404,521,175	35,147,020,162	Bonuses and Other Allowances
Beban Imbalan Kerja (Catatan 20)	4,931,338,000	4,202,279,255	Employee Benefits Expense (Note 20)
Jumlah	120,109,518,235	110,274,732,616	Total

b. Beban Non Kepegawaian

b. Non-Personnel Expense

	2024 Rp	2023 Rp	
Penyusutan Aset Tetap (Catatan 11)	26,190,178,026	24,492,314,679	Depreciation of Fixed Assets (Note 11)
Iklan dan Promosi	12,471,491,829	2,077,424,147	Advertisement and Promotions
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai	12,085,911,557	--	Provision for Doubtful Accounts
Sewa dan Service Charge	5,996,420,451	6,697,251,093	Rentals and Service Charge
Administrasi dan Umum	5,394,188,896	6,458,990,261	General and Administrative
Telekomunikasi	5,129,180,980	5,908,671,751	Telecommunications
Beban Pemeliharaan	5,112,274,525	3,177,709,336	Maintenance Expenses
Asuransi	3,573,167,079	3,123,201,197	Insurance
Beban Depresiasi Aset Hak Guna (Catatan 14)	2,757,344,955	3,253,736,146	Right-of-Use Assets (Note 14)
Jamuan dan Sumbangan	2,163,905,086	2,367,837,745	Entertainment and Donations
Iuran Otoritas Jasa Keuangan	2,222,100,168	2,337,321,214	Financial Services Authority Levy
Jasa Profesional	1,914,908,042	1,789,702,453	Professional Fees
Perjalanan Dinas	1,053,943,264	1,223,941,053	Traveling Expenses
Pelatihan dan Seminar	413,239,455	876,504,839	Training and Conferences
Perhargaan Kepegawaian	170,000,000	--	Employee Reward
Amortisasi Aset Takberwujud (Catatan 13)	--	216,249,996	Amortization of Intangible Assets (Note 13)
Lain-lain	12,886,472,476	9,560,176,548	Others
Jumlah	99,534,726,789	73,561,032,458	Total

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

27. Pendapatan (Beban) Lainnya

a. Pendapatan Lainnya

	2024 Rp	2023 Rp
Denda Terlambat Bayar	39,245,509,225	41,284,420,659
Pendapatan Sewa Kantor	3,729,515,864	3,884,034,787
Jasa Giro dan Bunga Deposito	3,174,824,124	3,759,948,092
Laba Penjualan Aset Tetap (Catatan 11)	27,835,348	97,090,133
Laba (Rugi) Selisih Kurs	127,443,540	(54,935,267)
Pendapatan Dividen	--	7,360,000,000
Lain-lain - Bersih	(524,247,821)	2,149,267,761
Jumlah	45,780,880,280	58,479,826,165

b. Beban Lainnya

	2024 Rp	2023 Rp
Penyusutan Properti Investasi (Catatan 12)	(3,115,142,796)	(3,115,142,798)
Jumlah	(3,115,142,796)	(3,115,142,798)

c. Beban Keuangan

	2024 Rp	2023 Rp
Bunga Utang Bank	(14,072,975,726)	(15,416,436,019)
Administrasi Bank dan Lainnya	(1,053,430,063)	(1,632,890,213)
Bunga Utang Sewa	(27,123,830)	(111,833,686)
Bunga Pinjaman Pihak Ketiga	--	(320,173,937)
Bunga Pinjaman Subordinasi	--	(535,397,260)
Jumlah	--	(855,571,197)

28. Laba (Rugi) Per Saham Dasar

	2024 Rp	2023 Rp
Laba (Rugi) Tahun Berjalan yang dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk Perusahaan yang Digunakan untuk Perhitungan Laba Per Saham Dasar	28,951,194,110	32,049,813,621
Jumlah Rata-rata Tertimbang Saham Biasa untuk Perhitungan Laba Per Saham Dasar	403,846	403,846
Laba Per Saham Dasar	71,689	79,361

29. Transaksi dan Saldo dengan Pihak-Pihak Berelasi

Dalam kegiatan usahanya, Perusahaan melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi berdasarkan ketentuan dan kondisi yang disepakati bersama oleh kedua belah pihak.

27. Other Income (Expense)

a. Other Income

Late Payment Penalties
Office Rentals Income
Time Deposit and Interest Income
Gain on Sale of Fixed Assets (Note 11)
Gain (Loss) on Foreign Exchange
Dividend Income
Others - Net
Total

b. Other Expense

Depreciation of Investment Properties (Note 12)
Total

c. Financial Expense

Bank Loan Interest
Bank Administration and Others
Interest on Lease Liabilities
Third Parties Interest Loan
Subordinated Loan Interest
Total

28. Basic Earnings Per Share

Current Year Profit (Loss) Attributable to the Owners of Parent Entity of the Company Used for the Calculation of Basic Earnings Per Share
Weighted Average Number of Ordinary Shares for the Calculation of Basic Earnings Per Share
Basic Earnings Per Share

29. Transactions and Balances with Related Party

In conducting their business, the Company has several transactions with related parties based on terms and conditions agreed by both parties.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Saldo-saldo yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi masing-masing per 31 Desember 2024 dan 2023 adalah sebagai berikut:

The significant balances with related parties as at December 31, 2024 and 2023, respectively, are as follows:

	2024	2023	
Kas dan setara kas (Catatan 4):			Cash and Cash Equivalent (Note 4):
Rupiah			Rupiah
PT Bank KB Bukopin Tbk	676,452,632	394,652,435	PT Bank KB Bukopin Tbk
PT Bank KB Bukopin Syariah	25,017,819,488	--	
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank KB Bukopin Tbk	8,894,433	4,736,443,906	PT Bank KB Bukopin Tbk
Jumlah Kas dan Setara Kas	25,703,166,553	5,131,096,341	Total Cash and Cash Equivalent
Persentase Terhadap Total Aset	1.758%	0.355%	Percentage to Total Assets
Portofolio Efek (Catatan 5):			Marketable Securities (Note 5):
PT Bank KB Bukopin Tbk	36,000,000,000	36,000,000,000	PT Bank KB Bukopin Tbk
Ditambah/ (dikurangi):			Add/ (deduct):
Kenaikan/ (penurunan) nilai wajar	(16,560,000,000)	(7,200,000,000)	Increase/ (decrease) in fair value
Jumlah Portofolio Efek	19,440,000,000	28,800,000,000	Total Marketable Securities
Persentase Terhadap Total Aset	1.330%	1.994%	Percentage to Total Assets
Aset tetap (Catatan 11)			Fixed Asset (Note 11)
PT KB Data System Indonesia	608,842,000	-	PT KB Data System Indonesia
Jumlah Portofolio Efek	608,842,000	--	Total Marketable Securities
Persentase Terhadap Total Aset	0.042%	1.994%	Percentage to Total Assets
Piutang Nasabah (Catatan 6)			Receivables From Customers (Note 6)
Direktur dan Pejabat Eksekutif	7,467,000,236	-	Directors and Executive Officers
Jumlah Portofolio Efek	7,467,000,236	--	Total Marketable Securities
Persentase Terhadap Total Aset	0.511%	1.994%	Percentage to Total Assets
Piutang Management Fee (Catatan 8):			Management Fee Receivables (Note 8):
Reksa dana Valbury Prime Dynamic Equity	--	17,072,879	Reksa dana Valbury Prime Dynamic Equity
Reksa dana Valbury Liquid Fund	--	12,573,204	Reksa dana Valbury Liquid Fund
Reksa dana Valbury Stable Growth Fund	--	8,953,577	Reksa dana Valbury Stable Growth Fund
Kontrak Pengelolaan Dana - Johan	--	7,886,912	Discretionary Fund - Johan
Kontrak Pengelolaan Dana			Discretionary Fund
- Gading Dana Lestari	--	6,885,565	- Gading Dana Lestari
Reksa dana Valbury Money Market I	--	5,023,142	Reksa dana Valbury Money Market I
Reksa dana Valbury Investasi Berimbang	--	559,485	Reksa dana Valbury Investasi Berimbang
Jumlah Piutang Management Fee	--	58,954,764	Total Management Fee Receivables
Persentase terhadap Total Aset	--	0.004%	Percentage to Total Assets
Piutang Lain-lain (Catatan 9):			Other Receivables (Note 9):
Piutang KB Securities Co. Ltd	1,437,579,547	2,233,418,580	Receivables to KB Securities Co. Ltd
Piutang Valbury Capital Management	8,247,439	8,022,955	Receivables to Valbury Capital Management
Jumlah Piutang Lain-lain	1,445,826,986	2,241,441,535	Total Other Receivables
Persentase Terhadap Total Aset	0.099%	0.155%	Percentage to Total Assets
Utang Subordinasi (Catatan 21):			Subordinated Loan (Note 21):
PT Gading Danalestari	--	8,500,000,000	PT Gading Danalestari
Persentase terhadap Total Kewajiban	--	1.684%	Percentage to Total Liabilities
Utang Lain-lain (Catatan 22):			Other payables (Note 22):
PT Gading Danalestari	--	84,986,300	PT Gading Danalestari
Persentase terhadap Total Kewajiban	--	0.017%	Percentage to Total Liabilities
Utang Nasabah (Catatan 16):			Payables To Customers (Note 16):
Direktur dan Pejabat Eksekutif	3,523,636,000	--	Directors and Executive Officers
Persentase terhadap Total Kewajiban	1%	--	Percentage to Total Liabilities
Beban Iklan dan Promosi (Catatan 26b):			Advertisement and Promotions (Note 26b):
PT Kookmin Bank	163,233,931	--	PT Kookmin Bank
Persentase terhadap Total Beban	0.07%	0.017%	Percentage to Total Expenses

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Hubungan dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The relationships with related parties are as follows:

Pihak berelasi/Related parties	Sifat hubungan/Relationship	Sifat Saldo Akun/ Transaksi/ Nature of Account Balance/ Transaction
KB Securities Co., Ltd	Entitas induk dari Perusahaan/ Parent entity of the Company	Modal saham Share capital
PT Gading Danalestari	Entitas induk dari Perusahaan/ Parent entity of the Company	Utang subordinasi, Modal saham, Subordination loan, Share capital
PT Bank KB Bukopin Tbk	Entitas asosiasi dari entitas induk Perusahaan/ Associate entity of the Company's parent entity	Kas di Bank, saham Cash in Bank, shares
PT Valbury Capital Management	Entitas asosiasi dari entitas induk Perusahaan/ Associate entity of the Company's parent entity	Piutang lain-lain Other receivables
PT Valbury Asia Futures	Entitas asosiasi dari entitas induk Perusahaan/ Associate entity of the Company's parent entity	Piutang lain-lain Other receivables
PT Kookmin Bank	Entitas asosiasi dari entitas induk Perusahaan/ Associate entity of the Company's parent entity	Beban Iklan dan Promosi/ Advertisement and Promotions
PT KB Data System Indonesia	Entitas asosiasi dari entitas induk Perusahaan/ Associate entity of the Company's parent entity	Aset tetap/ Fixed Asset
Reksa dana Valbury Prime Dynamic Equity	Manajer investasi/ Investment Manager	Jasa manajer investasi/ Investment manager service
Reksa dana Valbury Investasi Berimbang	Manajer investasi/ Investment Manager	Jasa manajer investasi/ Investment manager service
Reksa dana Valbury Money Market I	Manajer investasi/ Investment Manager	Jasa manajer investasi/ Investment manager service
Reksa dana Valbury Liquid Fund	Manajer investasi/ Investment Manager	Jasa manajer investasi/ Investment manager service
Reksa dana Valbury Stable Growth Fund	Manajer investasi/ Investment Manager	Jasa manajer investasi/ Investment manager service
Reksa dana Valbury Equity I	Manajer investasi/ Investment Manager	Jasa manajer investasi/ Investment manager service
Reksa dana Valbury Capital Protected V	Manajer investasi/ Investment Manager	Jasa manajer investasi/ Investment manager service
Kontrak Pengelola Dana - GDL	Manajer investasi/ Investment Manager	Jasa manajer investasi/ Investment manager service
Kontrak Pengelolaan Dana - Johan	Manajer investasi/ Investment Manager	Jasa manajer investasi/ Investment manager service
PT Asuransi KB Insurance	Memiliki induk yang sama/Having the same parent company	Asuransi kendaraan/Vehicle insurance

30. Manajemen Risiko Modal dan Keuangan

a. Manajemen Modal (Tidak diaudit)

Perusahaan mengelola modal ditujukan untuk memastikan kemampuan Perusahaan melanjutkan usaha secara berkelanjutan dan memaksimalkan imbal hasil kepada pemegang saham melalui optimalisasi saldo utang dan ekuitas. Untuk memelihara atau mencapai struktur modal yang optimal, Perusahaan dapat menyesuaikan jumlah pembayaran dividen, pengurangan modal, penerbitan saham baru atau membeli kembali saham beredar, mendapatkan pinjaman baru atau menjual aset untuk mengurangi pinjaman.

Perusahaan diwajibkan untuk memelihara persyaratan minimum modal kerja bersih seperti yang disebutkan dalam Peraturan OJK No 52/POJK.04/2020 tentang Pemeliharaan dan Pelaporan Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD) perusahaan efek yang menjalankan kegiatan usaha sebagai perantara perdagangan efek sebesar Rp25.000.000.000

30. Capital and Financial Risk Management

a. Capital Management (Unaudited)

The Company manage their capital to ensure that they will be able to continue as a going concern while maximizing the return to stakeholders through the optimisation of the liability and equity balance. In order to maintain or achieve an optimal capital structure, the Company may adjust the amount of dividend payment, return capital to stockholders, issue new shares or buy back issued shares, obtain new borrowings or sell assets to reduce borrowings.

The Company are required to maintain minimum adjusted net working capital requirements as imposed by OJK regulation No 52/POJK.04/2020 determines the Adjusted Net Working Capital which govern among others the securities companies that operate as brokerage dealers to maintain Adjusted Net Working Capital (MKBD) at least

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Untuk Tahun yang berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
 Untuk Tahun yang Berakhir
 Pada Tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

atau 6,25% dari total liabilitas tanpa utang subordinasi dan utang dalam rangka penawaran umum/ penawaran terbatas ditambah ranking liabilitas, mana yang lebih tinggi. Jika hal ini tidak dipantau dan disesuaikan, tingkat modal kerja sesuai peraturan dapat berada di bawah jumlah minimum yang ditetapkan oleh regulator, kondisi demikian dapat mengakibatkan berbagai sanksi mulai dari denda sampai dengan penghentian sebagian atau seluruh kegiatan usaha. Untuk mengatasi risiko ini, Perusahaan terus mengevaluasi tingkat kebutuhan modal kerja berdasarkan peraturan dan memantau perkembangan peraturan tentang modal kerja bersih yang disyaratkan dan mempersiapkan peningkatan batas minimum yang diperlukan sesuai peraturan yang mungkin terjadi dari waktu ke waktu di masa datang.

Perusahaan telah memenuhi persyaratan kepemilikan saham, modal disetor dan Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD) pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD) Perusahaan di atas saldo minimum yang ditetapkan dalam peraturan tersebut masing-masing sebesar Rp537.626.241.353 dan Rp471.149.441.202 (tidak diaudit).

b. Manajemen Risiko

Perusahaan telah mendokumentasikan kebijakan manajemen risiko keuangannya. Kebijakan yang ditetapkan Perusahaan merupakan strategi bisnis secara menyeluruh dan filosofi manajemen risiko. Keseluruhan strategi manajemen risiko Perusahaan ditujukan untuk meminimalkan pengaruh ketidakpastian yang dihadapi dalam pasar terhadap kinerja keuangan Perusahaan. Dewan Direksi menentukan kebijakan tertulis manajemen risiko keuangan secara keseluruhan melalui masukan laporan dari divisi-divisi terkait.

Perusahaan beroperasi di dalam negeri dan menghadapi berbagai risiko keuangan, termasuk harga pasar, suku bunga, kredit dan likuiditas. Dana Perusahaan dan eksposur suku bunga dikelola oleh fungsi keuangan Perusahaan sesuai dengan kerangka kebijakan

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 For the Year Ended
 December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Rp25,000,000,000 or 6.25% of the total liabilities without subordinated loans and loan related to public offering/limited offering plus ranking liabilities, whichever is higher. If not properly monitored and adjusted, the regulatory working capital levels could fall below the required minimum amounts set by the regulators, which could expose various sanctions ranging from fines and censure to imposing partial or complete restrictions on its ability to conduct business. To address the risk, the Company continuously evaluate the levels of regulatory capital requirements and monitor regulatory developments regarding net working capital requirements and prepare for increases in the required minimum levels of regulatory capital that may occur from time to time in the future.

The Company had complied with the requirement of share ownership, paid-up capital and Net Adjusted Working Capital (MKBD) as at December 31, 2024 and 2023.

As of December 31, 2024 and 2023, the Company Net Adjusted Working Capital (MKBD) was above the minimum balance required by the regulation amounting to Rp537,626,241,353 and Rp471,149,441,202, respectively (unaudited).

b. Risk Management

The Company have documented their financial risk management policies. These policies set out the Company overall business strategies and their risk management philosophy. The Company overall risk management strategy seeks to minimize adverse effect from unpredictability of financial markets on the Company financial performance. The Board of Directors provides written policies for overall financial risk management through input of reports of each related division.

The Company operate locally and are exposed to a variety of financial risk including market price, interest rate, credit, and liquidity. The Company funding and exposure to interest rate risk are managed by the Company treasury function in accordance with a policy

yang ada. Kerangka tersebut memaparkan risiko pada Perusahaan dan langkah-langkah yang akan diambil untuk mengelola risiko. Komite risiko Perusahaan menetapkan dan memantau kebijakan ini.

Risiko Harga Pasar

Eksposur Perusahaan terhadap risiko harga pasar terutama muncul dari *counterparty* yang gagal memenuhi liabilitasnya atau melalui kesalahan perdagangan dan kesalahan lainnya. Dalam transaksi perdagangan di bursa, Perusahaan bertindak sebagai *principal* dan kemudian menovasi kontrak tersebut ke nasabah. Kegagalan nasabah menerima perdagangan akan menyebabkan Perusahaan terkena risiko harga pasar.

Risiko Suku Bunga

Risiko suku bunga adalah risiko arus kas di masa datang atas instrumen keuangan yang akan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar. Nilai wajar risiko suku bunga adalah risiko nilai wajar instrumen keuangan yang akan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar. Perusahaan dihadapkan pada berbagai risiko terkait dengan fluktuasi suku bunga pasar.

Risiko Kredit

Risiko kredit timbul dari risiko kegagalan dari *counterparty* atas liabilitas kontraktual yang mengakibatkan kerugian keuangan kepada Perusahaan. Perusahaan tidak memiliki risiko konsentrasi kredit yang signifikan. Perusahaan memiliki kebijakan untuk memastikan bahwa transaksi perdagangan dengan nasabah yang memiliki catatan kredit yang baik. Divisi kredit menetapkan batas kredit dan tingkat jaminan untuk nasabah.

Eksposur risiko kredit Perusahaan berkaitan dengan kegiatan broker saham terasosiasi pada kontraktual nasabah yang muncul pada saat perdagangan. Dengan demikian, Perusahaan memerlukan jaminan untuk mengurangi risiko tersebut. Jenis instrumen diterima Perusahaan atas jaminan tersebut dapat berupa kas dan efek yang tercatat di bursa.

Tabel berikut menggambarkan eksposur kredit Perusahaan dengan memisahkan aset keuangan yang mengalami penurunan nilai dan

framework. The framework lays out the Company appetite for risk and steps to be taken to manage these risks. The Company risk committee sets and monitors these policies.

Market Price Risk

The Company exposure to market price risk primarily arises from counterparties who fail to fulfill their obligations or through trade mismatches and other errors. In exchange-traded transactions, the Company execute the trade as principal and then novate the contract to the client. A failure by the client to accept the trade would result in the exposure of the Company to market price risk.

Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. Fair value of interest rate risk is the risk of the fair value of a financial instrument that will fluctuate because of changes in market interest rates. The Company are exposed to various risks associated with fluctuations in market interest rates.

Credit Risk

Credit risk arises from the risk that counterparties will default on their contractual obligations resulting in a financial loss to the Company. The Company have no significant concentration of credit risk. The Company have policies in place to ensure that they trades with clients with an appropriate credit history. The credit division sets trading limits and collateral levels for clients.

The Company exposure to credit risk relating to their stock broking activities is associated with their clients' contractual positions that arise on trading. As such, the Company require their stock broking clients to post collaterals to mitigate such risk. The types of acceptable instruments that the Company may accept from clients are cash and listed securities.

The following table breaks down the Company credit exposure by separating impaired and non-impaired financial assets as at

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

tidak mengalami penurunan nilai per tanggal
31 Desember 2024 dan 2023 sebagai berikut:

December 31, 2024 and 2023 as follows:

2024						
	Belum Jatuh Tempo atau Tidak Mengalami Penurunan Nilai/ <i>Neither Past Due Nor Impaired</i> Rp	Telah Jatuh Tempo Tetapi Tidak Mengalami Penurunan Nilai/ <i>Past Due Nor Impaired</i> Rp	Mengalami Penurunan Nilai/ <i>Impaired</i> Rp	Jumlah/ Total Rp		Assets
Aset						
Kas dan Setara Kas	83,045,348,747	--	--	83,045,348,747		Cash and Cash Equivalents
Portofolio Efek	22,690,000,000	--	--	22,690,000,000		Marketable Securities
Piutang Transaksi Perantara						Receivables from Brokerage
Perdagangan Efek	797,228,100,451	155,951,860,270	20,045,047,225	973,225,007,946		Activities Transaction
Piutang Transaksi Repo	228,098,858,228	--	--	228,098,858,228		Repo Transaction Receivables
Penyertaan pada						Investment in
Bursa Efek Indonesia	7,500,000,000	--	--	7,500,000,000		Indonesia Stock Exchange
Piutang Lain-lain	4,557,733,643	--	--	4,557,733,643		Other Receivables
Aset Lain-lain ⁷⁾	966,828,845	--	--	966,828,845		Other Assets ⁷⁾
Jumlah	1,136,586,869,914	155,951,860,270	20,045,047,225	1,312,583,777,409		Total
Dikurangi: Penyisihan Kerugian kredit ekspektasian				(20,045,047,225)		Less: Allowance of Expected credit losses
Jumlah Aset - bersih				1,292,538,730,184		Total Assets - net

2023						
	Belum Jatuh Tempo atau Tidak Mengalami Penurunan Nilai/ <i>Neither Past Due Nor Impaired</i> Rp	Telah Jatuh Tempo Tetapi Tidak Mengalami Penurunan Nilai/ <i>Past Due Nor Impaired</i> Rp	Mengalami Penurunan Nilai/ <i>Impaired</i> Rp	Jumlah/ Total Rp		Assets
Aset						
Kas dan Setara Kas	105,554,271,119	--	--	105,554,271,119		Cash and Cash Equivalents
Deposito Berjangka	--	--	--	--		Time Deposits
Portofolio Efek	33,780,574,787	--	--	33,780,574,787		Marketable Securities
Piutang Transaksi Perantara						Receivables from Brokerage
Perdagangan Efek	551,917,013,503	283,948,099,634	7,959,135,668	843,824,248,805		Activities Transaction
Piutang Transaksi Repo	280,064,799,619	--	--	280,064,799,619		Repo Transaction Receivables
Piutang Usaha	58,954,764	--	--	58,954,764		Account Receivables
Penyertaan pada Bursa Efek Indonesia	7,500,000,000	--	--	7,500,000,000		Investment in Indonesia Stock Exchange
Piutang Lain-lain	4,809,459,241	--	--	4,809,459,241		Other Receivables
Aset Takberwujud ⁷⁾	274,375,006	--	--	274,375,006		Intangible Assets ⁷⁾
Aset Lain-lain ⁷⁾	1,067,763,369	--	--	1,067,763,369		Other Assets ⁷⁾
Jumlah Aset	977,527,211,408	283,948,099,634	7,959,135,668	1,269,434,446,710		Total Assets
Dikurangi: Penyisihan Kerugian kredit ekspektasian				(7,959,135,668)		Less: Allowance of Expected credit losses
Jumlah Aset - bersih				1,261,475,311,042		Total Assets - net

Aset Lain-lain terdiri setoran jaminan

Other assets consist of security deposits

Dalam kondisi normal, piutang nasabah harus diselesaikan pada hari kedua setelah tanggal transaksi (T+2). Dalam mengelola risiko kredit, Perusahaan memiliki kebijakan untuk memantau kecukupan rasio agunan untuk setiap nasabah yang akan melakukan transaksi efek.

In normal condition, the receivables from customers must be settled at the second day after the transaction date (T+2). To manage its credit risk, the Company has a policy to monitor the sufficiency of the collateral ratio for each customer who deals with securities transactions.

Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas didefinisikan sebagai risiko dimana Perusahaan akan mengalami kesulitan untuk memenuhi liabilitas keuangan yang harus diselesaikan secara tunai atau dengan aset keuangan lainnya. Risiko likuiditas muncul akibat adanya kemungkinan bahwa

Liquidity Risk

Liquidity risk is defined as the risk that the Company will encounter difficulty to meets its financial libailities that must be settled in cash or other financial assets. Liquidity risk arises from the possibility that the Company is unable to meet its payment obligations punctually

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Perusahaan tidak dapat memenuhi kewajiban pembayaran pada saat jatuh tempo pada keadaan normal maupun tidak.

whether in its normal circumstances or not.

Perusahaan melakukan pengelolaan risiko likuiditas sebagai upaya untuk memenuhi setiap liabilitas keuangan yang sudah ada diperjanjikan secara tepat waktu, dan agar dapat memelihara tingkat likuiditas yang memadai dan optimal.

The Company conducts liquidity risk management as an effort to fulfil every financial liability punctually, and to maintain the adequacy and the optimum liquidity level.

Perusahaan telah membentuk kerangka kerja manajemen risiko likuiditas untuk pengelolaan dana jangka pendek, menengah dan jangka panjang serta persyaratan manajemen likuiditas. Perusahaan mengelola risiko likuiditas dengan mempertahankan cadangan yang memadai, fasilitas perbankan dan fasilitas pinjaman, dengan terus memantau rencana dan realisasi arus kas dengan cara pencocokan profil jatuh tempo liabilitas keuangan.

The Company has established an appropriate liquidity risk management framework for the management of the Company and Subsidiary short, medium and long-term funding and liquidity management requirements. The Company manage liquidity risk by maintaining adequate reserves, banking facilities and loan facilities by continuously monitoring forecast and actual cash flows by matching the maturity profiles of financial liabilities.

Analisis aset dan liabilitas keuangan Perusahaan berdasarkan jatuh tempo sejak tanggal pelaporan posisi keuangan sampai dengan jatuh tempo diungkapkan dalam tabel sebagai berikut:

Analysis of the Company financial assets and liabilities since the date of statement of financial position until the due date is presented in the table shown below:

2024						
	Tidak Mempunyai Tanggal Jatuh Tempo Kontraktual/ No Contractual Maturity Rp	Kurang dari Tiga Bulan/ Less Than Three Months Rp	> 3-12 Bulan Months Rp	> 12 Bulan/ Months Rp	Jumlah/ Total Rp	
Aset						Assets
Kas dan Setara Kas	83,045,348,747	--	--	--	83,045,348,747	Cash and Cash Equivalents
Portofolio Efek	22,690,000,000	--	--	--	22,690,000,000	Marketable Securities
Piutang Transaksi Perantara	--	950,816,112,619	--	7,959,135,668	958,775,248,287	Receivables from Brokerage
Perdagangan Efek	--	185,486,181,095	42,612,677,133	--	228,098,858,228	Activities Transaction
Piutang Transaksi Repo	--	--	--	--	--	Repo Transaction Receivables
Piutang Usaha	--	--	--	--	--	Account Receivables
Penyertaan pada Bursa Efek Indonesia	7,500,000,000	--	--	--	7,500,000,000	Investment in Indonesia Stock Exchange
Piutang Lain-lain	4,180,898,087	--	376,835,556	--	4,557,733,643	Other Receivables
Aset Takberwujud	--	--	--	--	--	Intangible Assets ⁷
Aset Lain-lain ⁷	--	--	--	966,828,845	966,828,845	Other Assets ⁷
Jumlah Aset	109,916,246,834	1,136,302,293,714	42,989,512,689	8,925,964,513	1,305,634,017,750	Total Assets
Dikurangi:						Less:
Penyisihan Kerugian						Allowance of
Penurunan Nilai					(20,045,047,225)	Impairment Losses
Jumlah Aset - bersih					1,285,588,970,525	Total Assets - net
Liabilitas						Liabilities
Utang Transaksi Perantara	--	224,243,012,692	--	--	224,243,012,692	Payable from Brokerage
Perdagangan Efek	--	110,000,000,000	100,000,000,000	--	210,000,000,000	Activities Transaction
Utang Jangka Pendek	--	11,097,829,041	279,881,750	772,862,499	12,150,573,290	Short-term Payables
Beban Akrua	--	--	--	--	--	Accrued Expenses
Utang Sewa	--	--	--	--	--	Lease Payables
Utang Subordinasi	--	--	--	--	--	Subordinated Loan
Utang Lain-lain	257,114,650	190,818,233	--	1,133,128,200	1,581,061,083	Other Payables
Jumlah Liabilitas	257,114,650	345,531,659,966	100,279,881,750	1,905,990,699	447,974,647,065	Total Liabilities
Aset (Liabilitas) - bersih	109,659,132,184	790,770,633,748	(57,290,369,061)	7,019,973,814	857,659,370,685	Net Assets (Liabilities)

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2023						
	Tidak Mempunyai Tanggal Jatuh Tempo Kontraktual/ No Contractual Maturity Rp	Kurang dari Tiga Bulan/ Less Than Three Months Rp	> 3-12 Bulan Months Rp	> 12 Bulan/ Months Rp	Jumlah/ Total Rp	
Aset						Assets
Kas dan Setara Kas	102,554,271,119	3,000,000,000	--	--	105,554,271,119	Cash and Cash Equivalents
Portofolio Efek	32,050,000,000	--	1,566,674,176	163,900,611	33,780,574,787	Marketable Securities
Piutang Transaksi Perantara						Receivables from Brokerage
Perdagangan Efek	13,891,946,749	821,973,166,388	--	7,959,135,668	843,824,248,805	Activities Transaction
Piutang Transaksi Repo	--	237,452,122,486	42,612,677,133	--	280,064,799,619	Repo Transaction Receivables
Piutang Usaha	--	58,954,764	--	--	58,954,764	Account Receivables
Penyertaan pada Bursa Efek Ind	7,500,000,000	--	--	--	7,500,000,000	ent in Indonesia Stock Exchange
Piutang Lain-lain	4,432,623,685	--	376,835,556	--	4,809,459,241	Other Receivables
Aset Takberwujud	274,375,006	--	--	--	274,375,006	Intangible Assets ^{*)}
Aset Lain-lain ^{*)}	--	--	--	1,067,763,369	1,067,763,369	Other Assets ^{*)}
Jumlah Aset	153,203,216,559	1,062,484,243,638	44,556,186,865	9,190,799,648	1,276,934,446,711	Total Assets
Dikurangi:						Less:
Penyisihan Kerugian					(7,959,135,668)	Allowance of
Penurunan Nilai						Impairment Losses
Jumlah Aset - bersih					1,268,975,311,043	Total Assets - net
Liabilitas						Liabilities
Utang Trasaksi Perantara						Payable from Brokerage
Perdagangan Efek	--	232,912,802,138	--	--	232,912,802,138	Activities Transaction
Utang Jangka Pendek	--	120,000,000,000	100,000,000,000	--	220,000,000,000	Short-term Payables
Beban Akrua	--	9,562,618,911	501,835,219	1,947,497,675	12,011,951,805	Accrued Expenses
Utang Sewa	--	--	--	375,415,419	375,415,419	Lease Payables
Utang Subordinasi	--	--	2,000,000,000	6,500,000,000	8,500,000,000	Subordinated Loan
Utang Lain-lain	398,791,327	354,807,267	--	1,391,728,200	2,145,326,794	Other Payables
Jumlah Liabilitas	398,791,327	362,830,228,316	102,501,835,219	10,214,641,294	475,945,496,156	Total Liabilities
Aset (Liabilitas) - bersih	152,804,425,232	699,654,015,322	(57,945,648,354)	(1,023,841,646)	800,988,950,555	Net Assets (Liabilities)

*) Aset Lain-lain terdiri setoran jaminan

*) Other assets consist of security deposits

Per 31 Desember 2024 dan 2023, pelaporan jatuh tempo tersisa liabilitas keuangan berdasarkan nilai kontrak yang tidak didiskontokan adalah sebagai berikut:

As of December 31, 2024 and 2023, the remaining maturity of the Company and Subsidiary financial liabilities based on contractual undiscounted payments are as follows:

2024						
	Tidak Mempunyai Tanggal Jatuh Tempo Kontraktual/ No Contractual Maturity Rp	Kurang dari Tiga Bulan/ Less Than Three Months Rp	> 3-12 Bulan Months Rp	> 12 Bulan/ Months Rp	Jumlah/ Total Rp	
Liabilitas						Liabilities
Utang Trasaksi Perantara						Payable from Brokerage
Perdagangan Efek	--	224,243,012,692	--	--	224,243,012,692	Activities Transaction
Utang Jangka Pendek	--	110,000,000,000	100,000,000,000	--	210,000,000,000	Short-term Payables
Beban Akrua	--	11,097,829,041	279,881,750	772,862,499	12,150,573,290	Accrued Expenses
Utang Lain-lain	257,114,650	190,818,233	--	1,133,128,200	1,581,061,083	Other Payables
Total Liabilitas	257,114,650	345,531,659,966	100,279,881,750	1,905,990,699	447,974,647,065	Total Liabilities
2023						
	Tidak Mempunyai Tanggal Jatuh Tempo Kontraktual/ No Contractual Maturity Rp	Kurang dari Tiga Bulan/ Less Than Three Months Rp	> 3-12 Bulan Months Rp	> 12 Bulan/ Months Rp	Jumlah/ Total Rp	
Liabilitas						Liabilities
Utang Trasaksi Perantara						Payable from Brokerage
Perdagangan Efek	--	232,912,802,138	--	--	232,912,802,138	Activities Transaction
Utang Jangka Pendek	--	120,000,000,000	100,000,000,000	--	220,000,000,000	Short-term Payables
Beban Akrua	--	9,562,618,911	501,835,219	1,947,497,675	12,011,951,805	Accrued Expenses
Utang Sewa	--	--	--	375,415,419	375,415,419	Lease Payables
Utang Lain-lain	398,791,327	354,807,267	--	1,391,728,200	2,145,326,794	Other Payables
Total Liabilitas	398,791,327	362,830,228,316	100,501,835,219	3,714,641,294	467,445,496,156	Total Liabilities

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

31. Nilai Wajar Aset dan Liabilitas Keuangan

Nilai wajar didefinisikan sebagai jumlah dimana instrumen tersebut dapat dipertukarkan di dalam transaksi saat ini antara pihak yang berkeinginan dan memiliki pengetahuan yang memadai melalui suatu transaksi yang wajar, selain dalam penjualan terpaksa atau penjualan likuidasi.

Instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dicatat sebesar nilai wajar, atau sebaliknya, disajikan dalam jumlah tercatat apabila jumlah tersebut mendekati nilai wajarnya atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal. Metode-metode dan asumsi-asumsi di bawah ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk masing-masing kelas instrumen keuangan:

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan estimasi nilai wajar dari instrumen keuangan yang tidak dicatat pada nilai wajar pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023:

	2024		2023		
	Nilai Tercatat/ Carrying Value Rp	Nilai Wajar/ Fair Value Rp	Nilai Tercatat/ Carrying Value Rp	Nilai Wajar/ Fair Value Rp	
Aset					Assets
Kas dan Setara Kas	83,045,348,747	83,045,348,747	105,554,271,119	105,554,271,119	Cash and Cash Equivalents
Portofolio Efek	40,105,000,000	22,690,000,000	41,797,548,284	33,780,574,787	Marketable Securities
Piutang Transaksi Perantara					Receivable from
Perdagangan Efek	953,179,960,721	953,179,960,721	835,865,113,137	835,865,113,137	Brokerage Activities Transaction
Piutang Transaksi Repo	228,098,858,228	228,098,858,228	280,064,799,619	280,064,799,619	Repo Transaction Receivable
Putang Usaha	--	--	58,954,764	58,954,764	Accounts Receivable
Piutang Lain-lain	4,557,733,643	4,557,733,643	4,809,459,241	4,809,459,241	Other Receivables
Aset Takberwujud ^{*)}	7,500,000,000	7,500,000,000	7,500,000,000	7,500,000,000	Intangible Assets ^{*)}
Aset Lain-lain ^{**)}	966,828,845	966,828,845	1,067,763,369	1,067,763,369	Other Assets ^{**)}
Jumlah Aset Keuangan	1,317,453,730,184	1,300,038,730,184	1,276,717,909,533	1,268,700,936,036	Total Financial Assets
Liabilitas					Liabilities
Utang Transaksi Perantara					Payable from
Perdagangan Efek	220,719,376,692	220,719,376,692	232,912,802,138	232,912,802,138	Brokerage Activities Transaction
Utang Jangka Pendek	210,000,000,000	210,000,000,000	220,000,000,000	220,000,000,000	Short-term Payable
Beban Akrua	12,150,573,290	12,150,573,290	12,011,951,805	12,011,951,805	Accrued Expenses
Utang Sewa	--	--	375,415,419	375,415,419	Lease Payable
Utang Subordinasi	--	--	8,500,000,000	8,500,000,000	Subordinated Loans
Utang Lain-lain	1,581,061,083	1,581,061,083	2,145,326,794	2,145,326,794	Other Payables
Jumlah Liabilitas Keuangan	444,451,011,065	444,451,011,065	475,945,496,156	475,945,496,156	Total Financial Liabilities

*) Dalam hal ini penyertaan pada PT Bursa Efek Indonesia (BEI)

**) Aset Lain-lain terdiri setoran jaminan

Nilai wajar dari instrumen keuangan diatas mendekati nilai tercatat karena instrumen keuangan tersebut memiliki jangka waktu jatuh tempo yang singkat dan memiliki tingkat bunga sesuai pasar.

31. Fair Value of Financial Assets and Liabilities

Fair value is defined as the amount at which the instruments could be exchanged in a current transaction between knowledgeable willing parties in an arm's-length transaction, other than in a forced or liquidation sale.

Financial instruments presented in the consolidated statements of financial position are carried at the fair value, otherwise, they are presented at carrying values as either these are reasonable approximation of fair values or their fair values cannot be reliably measured. The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments:

The following tables set out the carrying values and estimated fair values of the financial instruments which are not measured at fair value as at 31 December 2024 and 2023:

*) In this case, investment in PT Bursa Efek Indonesia (BEI)

**) Other assets consist of security deposits

The fair values of the financial instruments above approximate their carrying amounts due to shortterm maturities of these financial instruments and due to the interest rate is at market rate.

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Piutang transaksi perantara perdagangan efek yang mengalami penurunan nilai dinyatakan berdasarkan nilai tercatat setelah dikurangi penyisihan kerugian penurunan nilai. Estimasi nilai wajar mencerminkan jumlah diskonto dari estimasi kini dari arus kas masa depan yang diharapkan akan diterima (level 3).

Impaired Receivables from Brokerage Activities Transaction is stated at carrying amount net of impairment losses. The estimated fair value represents the discounted amount of estimated future cash flows expected to be received (level 3).

Tabel berikut ini menyajikan instrumen keuangan yang diakui pada nilai wajar berdasarkan hirarki yang digunakan untuk menentukan dan mengungkapkan nilai wajar dari instrumen keuangan:

The following shows the financial instruments recognised at fair value based on the hierarchy used in determining and disclosing the fair value of financial instruments:

- | | |
|--|--|
| <p>a. Tingkat 1: Dikutip dari harga di pasar aktif untuk aset atau liabilitas keuangan yang identik;</p> <p>b. Tingkat 2: Yang melibatkan input selain dari harga kuotasi yang termasuk dalam tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas, baik secara langsung (seperti harga) atau tidak langsung (berasal dari harga);</p> <p>c. Tingkat 3: Input untuk aset dan liabilitas yang tidak berdasarkan pada data yang dapat diobservasi di pasar (input yang tidak dapat diobservasi).</p> | <p>a. Level 1: Quoted (unadjusted) prices in active markets for identical financial assets or liabilities;</p> <p>b. Level 2: Those involving inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (as prices) or indirectly (derived from prices);</p> <p>c. Level 3: Those with inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).</p> |
|--|--|

2024					
Nilai Wajar/ Fair Value Rp	Tingkat 1/ Level 1 Rp	Tingkat 2/ Level 2 Rp	Tingkat 3/ Level 3 Rp		
Aset Keuangan Diukur pada Nilai Wajar melalui Laba Rugi Portofolio Efek					Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss Marketable Securities
22,690,000,000	22,690,000,000	--	--		

2023					
Nilai Wajar/ Fair Value Rp	Tingkat 1/ Level 1 Rp	Tingkat 2/ Level 2 Rp	Tingkat 3/ Level 3 Rp		
Aset Keuangan Diukur pada Nilai Wajar melalui Laba Rugi Portofolio Efek					Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss Marketable Securities
33,780,574,787	33,780,574,787	--	--		

32. Informasi Tambahan Arus Kas

32. Additional Cash Flow Information

Rekonsiliasi Liabilitas yang Timbul dari Aktivitas Pendanaan.

Reconciliation of Liability Arising from Financing Activities.

	Arus kas/ Cash flow		Non-Arus Kas/ Non-Cash Flow Rp	31 Desember 2024/ December 31, 2024 Rp	
	1 Januari 2024/ January 1, 2024 Rp	Arus Kas Masuk/ Cash In Flow Rp			
Utang Jangka Pendek	220,000,000,000	--	(10,000,000,000)	--	210,000,000,000
					Sort-Term loan

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	1 Januari 2023/ January 1, 2023 Rp	Arus kas/ Cash flow		Non-Arus Kas/ Non-Cash Flow Rp	31 Desember 2023/ December 31, 2023 Rp	
		Arus Kas Masuk/ Cash In Flow Rp	Arus Kas Keluar/ Cash Out Flow Rp			
Utang Sewa	567,843,425	--	(778,257,104)	585,829,098	375,415,419	Lease Payable
Utang Jangka Pendek	200,131,200,116	3,212,144,753,762	(3,192,275,953,878)	--	220,000,000,000	Sort-Term loan
Utang Subordinasi	--	8,500,000,000	--	--	8,500,000,000	Subordinated loan

33. Standar Akuntansi dan Interpretasi
Standar yang Telah Disahkan Namun Belum
Berlaku Efektif

Standar baru dan amendemen atas standar yang berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2025, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

- PSAK 117: "Kontrak Asuransi"; dan
- Amendemen PSAK 117: "Kontrak Asuransi" tentang Penerapan Awal PSAK 117 dan PSAK 109 – Informasi Komparatif.
- Amendemen PSAK 221: Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing tentang kekurangan ketertukaran.

Beberapa PSAK juga diamendemen yang merupakan amendemen konsekuensial karena berlakunya PSAK 117: Kontrak Asuransi, yaitu:

- PSAK 201: Penyajian Laporan Keuangan
- PSAK 207: Laporan Arus Kas
- PSAK 240: Properti Investasi
- PSAK 228: Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama
- PSAK 216: Aset Tetap
- PSAK 238: Aset Takberwujud
- PSAK 103: Kombinasi Bisnis
- PSAK 219: Imbalan Kerja
- PSAK 236: Penurunan Nilai Aset
- PSAK 232: Instrumen Keuangan Penyajian
- PSAK 237: Provisi, Liabilitas Kontijensi dan Aset Kontijensi
- PSAK 105: Aset Tidak Lancar yang dikuasai untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan
- PSAK 107: Instrumen Keuangan: Pengungkapan
- PSAK 109: Instrumen Keuangan
- PSAK 115: Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan

33. New Accounting Standard and
Interpretation of Standard which Has Issued
but Not Yet Effective

Amendments to Standards effective for periods beginning of or after January 1, 2025 with early adoption is permitted, are as follows:

- PSAK 117: "Insurance Contract"; and
- Amendment of PSAK 117: "Insurance Contract" regarding intial Application of PSAK 117 and PSAk 109 – Comparative Information.
- Amendments PSAK 221: Foreign Exchange Rate regarding lack of exchangeability.

Several PSAK were also amended which were consequential amendments due to the enactment of PSAK 117: Insurance Contracts, as follows:

- PSAK 201: Presentation of Financial Statements
- PSAK 207: Statement of Cash Flows
- PSAK 240: Investment Property
- PSAK 228: Investment in Associated Entities and Joint Ventures
- PSAK 216: Fixed Assets
- PSAK 238: Intangible Assets
- PSAK 103: Business Combinations
- PSAK 219: Employee Benefits
- PSAK 236: Impairment of Asset
- PSAK 232: Financial Instruments: Presentation
- PSAK 237: Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
- PSAK 105: Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
- PSAK 107: Financial Instruments: Disclosures
- PSAK 109: Financial Instruments
- PSAK 11: Income from Contracts with Customers

PT KB VALBURY SEKURITAS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Tahun yang berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2024 dan
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Hingga tanggal laporan keuangan ini diotorisasi, Perusahaan masih melakukan evaluasi atas dampak potensial dari penerapan standar baru, amendemen standar dan interpretasi standar tersebut.

34. Tanggung Jawab Manajemen atas Laporan Keuangan

Laporan keuangan Perusahaan disusun dan diotorisasi oleh Direksi untuk terbit pada tanggal 21 Maret 2025.

PT KB VALBURY SEKURITAS
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2024 and
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

As at the authorization date of this financial statements, the Company are still evaluating the potential impact of these new standards, amendment of standard, and interpretations of standards.

34. Management's Responsibility on the Financial Statements

The financial statements of the Company were prepared and authorised by the Directors to be issued on March 21, 2025.