

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016**

(MATA UANG RUPIAH)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016**

Daftar Isi

| | Halaman |
|--|---------|
| Surat Pernyataan Direksi | |
| Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian..... | 1 - 2 |
| Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian..... | 3 - 4 |
| Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian..... | 5 |
| Laporan Arus Kas Konsolidasian..... | 6 |
| Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian..... | 7 - 64 |

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA TBK DAN ENTITAS ANAK
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016**

Kami yang bertanda-tangan di bawah ini:

1. Nama : Hengky Setiono
Alamat kantor : Sona Topas Tower, Lt. 9, Jl. Jend. Sudirman Kav. 26 Jakarta 12920
Alamat rumah : The Green Cluster Venetian Blok C 16 No. 6 RT 019/007 Serpong
Tangerang Selatan
Nomor Telepon : 021-2506280
Jabatan : Direktur Utama
2. Nama : Maliana Herutama Malkan
Alamat kantor : Sona Topas Tower, Lt. 9, Jl. Jend. Sudirman Kav. 26 Jakarta 12920
Alamat rumah : Jl. Cilandak IX/4 RT 009/003 Cilandak Jakarta Selatan
Nomor Telepon : 021-2506280
Jabatan : Direktur Keuangan

menyatakan bahwa:

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk;
2. Laporan keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Capital Financial Indonesia Tbk.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Atas nama dan mewakili Direksi,



Hengky Setiono
Direktur Utama

Maliana Herutama Malkan
Direktur Keuangan

Jakarta, 31 Oktober 2017

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

| | <u>Catatan</u> | <u>30 September 2017</u> | <u>31 Desember 2016</u> |
|---------------------------------|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| ASET | | | |
| ASET LANCAR | | | |
| Kas dan setara kas | 4,22,23,24 | 316.909.672.513 | 254.565.913.464 |
| Investasi jangka pendek | 5,23,24 | | |
| Pihak ketiga | | 5.212.913.038.491 | 2.708.720.408.924 |
| Pihak berelasi | 22 | 54.936.301.280 | 113.099.524.061 |
| Piutang lain-lain pihak ketiga | 6,23,24 | 243.856.249.368 | 278.003.530.295 |
| Pajak dibayar dimuka | | 310.878.018 | - |
| Biaya dibayar di muka | | 2.319.670.056 | 1.334.516.834 |
| Aset lain-lain | | 628.344.331 | 406.874.266 |
| Jumlah Aset Lancar | | <u>5.831.874.154.057</u> | <u>3.356.130.767.844</u> |
| ASET TIDAK LANCAR | | | |
| Uang muka pembelian aset tetap | 7 | 10.000.000.000 | 10.000.000.000 |
| Investasi pada entitas asosiasi | 8 | 361.906.394.198 | 339.258.191.891 |
| Aset tetap | 9 | 11.029.108.850 | 11.833.174.495 |
| Aset pajak tangguhan | 11 | 1.948.138.294 | 1.948.138.294 |
| <i>Goodwill</i> | 21 | 15.114.720.911 | 15.114.720.911 |
| Uang jaminan | 23,24 | 984.813.900 | 906.987.900 |
| Aset lain | | 3.474.003.779 | 1.105.625.199 |
| Jumlah Aset Tidak Lancar | | <u>404.457.179.932</u> | <u>380.166.838.690</u> |
| JUMLAH ASET | | <u>6.236.331.333.989</u> | <u>3.736.297.606.534</u> |

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

| | <u>Catatan</u> | <u>30 September 2017</u> | <u>31 Desember 2016</u> |
|--|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS | | | |
| LIABILITAS JANGKA PENDEK | | | |
| Utang reasuransi | 10,23,24 | 1.015.349.716 | 382.558.046 |
| Utang lain-lain pihak ketiga | 14,23,24 | 17.405.259.850 | 220.797.543.800 |
| Utang pajak | 11 | 401.337.084 | 3.303.253.441 |
| Beban akrual | 23,24 | 2.955.963.450 | 3.588.379.472 |
| Liabilitas asuransi | 12,23,24 | 4.209.767.225.807 | 2.136.330.380.128 |
| Utang klaim | 23,24 | 7.853.333.192 | 13.842.009.724 |
| Jumlah Liabilitas Jangka Pendek | | <u>4.239.398.469.099</u> | <u>2.378.244.124.611</u> |
| LIABILITAS JANGKA PANJANG | | | |
| Liabilitas imbalan kerja | 13 | <u>2.567.797.853</u> | <u>2.567.797.853</u> |
| Jumlah Liabilitas | | <u>4.241.966.266.952</u> | <u>2.380.811.922.464</u> |
| DANA PESERTA | | | |
| Dana investasi | | 132.661.563.535 | - |
| Dana tabarru | | <u>3.026.746</u> | - |
| Jumlah Dana Peserta | | <u>132.664.590.281</u> | - |
| EKUITAS | | | |
| Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk | | | |
| Modal saham - nilai nominal Rp 100 per saham | | | |
| Modal dasar - 63.550.000.000 saham pada tanggal 30 September 2017 dan 24.200.000.000 saham pada tanggal 31 Desember 2016 | | | |
| Modal ditempatkan dan disetor penuh - 11.553.188.238 saham pada tanggal 30 September 2017 dan 11.550.000.000 saham pada tanggal 31 Desember 2016 | | | |
| | 15 | 1.155.318.823.800 | 1.155.000.000.000 |
| Tambahan modal disetor - neto | 16,21 | 155.834.378.282 | 155.722.789.952 |
| Komponen ekuitas lain | | 410.470.100.789 | 3.234.966.820 |
| Saldo laba | | | |
| Ditetapkan penggunaannya | | 500.000.000 | - |
| Belum ditentukan penggunaannya | | <u>139.544.047.781</u> | <u>41.368.365.773</u> |
| Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk | | 1.861.667.350.652 | 1.355.326.122.545 |
| Kepentingan nonpengendali | | <u>33.126.104</u> | <u>159.561.525</u> |
| Jumlah Ekuitas | | <u>1.861.700.476.756</u> | <u>1.355.485.684.070</u> |
| JUMLAH LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS | | <u>6.236.331.333.989</u> | <u>3.736.297.606.534</u> |

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

| | <u>Catatan</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|----------------|------------------------------|------------------------------|
| PENDAPATAN USAHA | 17 | | |
| Premi bersih | | 3.980.352.643.900 | 1.730.854.668.311 |
| Hasil investasi | | 418.743.299.600 | 81.848.943.815 |
| Keuntungan (kerugian) perdagangan efek - neto | | 10.514.755.000 | (758.600.365) |
| Jasa manajer investasi | | 9.324.009.160 | 826.850.609 |
| Lainnya | | 4.013.739.395 | 5.319.641.370 |
| Jumlah Pendapatan | | <u>4.422.948.447.055</u> | <u>1.818.091.503.740</u> |
| BEBAN USAHA | | | |
| Beban asuransi | 19 | 4.280.140.738.892 | 1.796.812.779.249 |
| Beban umum dan administrasi | 18 | 34.905.808.529 | 16.284.196.778 |
| Beban komisi | | 15.279.015.449 | 2.403.645.950 |
| Beban pemasaran | | 7.623.562.616 | 2.092.593.088 |
| Jumlah Beban Usaha | | <u>4.337.949.125.486</u> | <u>1.817.593.215.065</u> |
| PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN | | | |
| Penghasilan bunga | | 1.804.547.950 | 2.700.442.859 |
| Bagian laba entitas asosiasi | 8 | 12.695.472.500 | 21.157.554.000 |
| Beban bunga dan administrasi bank | | (88.637.612) | (172.580.799) |
| Penghasilan (beban) lain-lain | | (1.232.452.848) | (5.442.556.616) |
| Jumlah Penghasilan Lain-lain - Neto | | <u>13.178.929.990</u> | <u>18.242.859.444</u> |
| LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN | | <u>98.178.251.559</u> | <u>18.741.148.119</u> |
| BEBAN PAJAK PENGHASILAN | 11 | | |
| Pajak kini | | - | - |
| Jumlah Beban Pajak Penghasilan - Neto | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| LABA NETO TAHUN BERJALAN | | <u>98.178.251.559</u> | <u>18.741.148.119</u> |

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

| | <u>Catatan</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|----------------|------------------------|-----------------------|
| PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN | | | |
| Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya: | | | |
| Bagian penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi | | 2.112.350.000 | 21.621.955.200 |
| Penghasilan komprehensif lain | | 2.112.350.000 | 21.621.955.200 |
| Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya: | | | |
| Aset keuangan tersedia untuk dijual | 5 | 405.122.783.969 | (38.617.605.939) |
| Penghasilan komprehensif lain | | 405.122.783.969 | (38.617.605.939) |
| Jumlah Penghasilan Komprehensif Lain | | 407.235.133.969 | (16.995.650.739) |
| JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN | | 505.413.385.528 | 1.745.497.380 |
| Laba neto yang dapat diatribusikan kepada: | | | |
| Pemilik entitas induk | | 98.175.682.008 | 18.741.354.846 |
| Kepentingan nonpengendali | | 2.569.551 | (206.727) |
| Jumlah | | 98.178.251.559 | 18.741.148.119 |
| Jumlah laba (rugi) komprehensif yang dapat diatribusikan kepada: | | | |
| Pemilik entitas induk | | 505.542.390.500 | 1.826.633.660 |
| Kepentingan nonpengendali | | (129.004.972) | (81.136.280) |
| Jumlah | | 505.413.385.528 | 1.745.497.380 |
| LABA NETO PER SAHAM YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG SAHAM BIASA ENTITAS INDUK | | | |
| Dasar | 20 | 8,50 | 1,62 |

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

| | Modal saham | Tambahannya Modal disetor - neto | Keuntungan (kerugian) pengukuran kembali atas program imbangan pasti | Cadangan perubahan nilai wajar investasi tersedia untuk dijual | Bagian penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi | Saldo laba | | Kepentingan non-pengendali | Jumlah ekuitas |
|---|--------------------------|--|---|---|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| | | | | | | telah ditentukan penggunaannya | belum ditentukan penggunaannya | | |
| Saldo per 31 Desember 2015 | 605.000.000.000 | 722.789.952 | (216.622.842) | 4.701.578.194 | - | - | 7.805.664.616 | 30.929.497 | 618.044.339.417 |
| Setoran modal | 550.000.000.000 | - | - | - | - | - | - | - | 550.000.000.000 |
| Tambahan modal disetor - neto | - | 155.000.000.000 | - | - | - | - | - | - | 155.000.000.000 |
| Keuntungan yang belum direalisasi atas investasi efek saham tersedia untuk dijual | - | - | - | (38.617.605.939) | - | - | - | (80.929.553) | (38.698.535.492) |
| Bagian penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi | - | - | - | - | 21.621.955.200 | - | - | - | 21.621.955.200 |
| Jumlah laba tahun berjalan | - | - | - | - | - | - | 18.741.354.846 | (206.727) | 18.741.148.119 |
| Saldo per 30 September 2016 | 1.155.000.000.000 | 155.722.789.952 | (216.622.842) | (33.916.027.745) | 21.621.955.200 | - | 26.547.019.462 | (50.206.783) | 1.324.708.907.244 |
| Saldo per 31 Desember 2016 | 1.155.000.000.000 | 155.722.789.952 | (269.088.117) | (18.369.142.563) | 21.873.197.500 | - | 41.368.365.773 | 159.561.525 | 1.355.485.684.070 |
| Setoran modal | 318.823.800 | - | - | - | - | - | - | - | 318.823.800 |
| Tambahan modal disetor - neto | - | 111.588.330 | - | - | - | - | - | - | 111.588.330 |
| Bagian penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi | - | - | - | - | 2.112.350.000 | - | - | - | 2.112.350.000 |
| Cadangan umum | - | - | - | - | - | 500.000.000 | - | - | 500.000.000 |
| Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi atas investasi efek saham tersedia untuk dijual | - | - | - | 405.122.783.969 | - | - | - | (129.004.972) | 404.993.778.997 |
| Jumlah laba tahun berjalan | - | - | - | - | - | - | 98.175.682.008 | 2.569.551 | 98.178.251.559 |
| Saldo per 30 September 2017 | 1.155.318.823.800 | 155.834.378.282 | (269.088.117) | 386.753.641.406 | 23.985.547.500 | 500.000.000 | 139.544.047.781 | 33.126.104 | 1.861.700.476.756 |

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

| | 30 September | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2017 | 2016 |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI | | |
| Penerimaan premi | 3.980.352.643.900 | 1.730.854.668.311 |
| Penerimaan jasa | 9.324.009.160 | 3.826.850.609 |
| Penerimaan bunga | 1.804.547.950 | 2.700.442.859 |
| Pembayaran komisi | (15.279.015.449) | (2.403.645.950) |
| Pembayaran kepada pemasok dan karyawan | (1.494.419.194.208) | (275.275.269.893) |
| Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Operasi | <u>2.481.782.991.353</u> | <u>1.459.703.045.936</u> |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI | | |
| Penerimaan bunga dan lainnya | 38.337.072.533 | 84.115.139.860 |
| Penempatan investasi deposito berjangka | (319.065.876.391) | (464.387.940.000) |
| Penempatan investasi efek | (2.172.216.940.676) | (1.332.241.975.362) |
| Penerimaan investasi pada entitas asosiasi | - | 31.112.972.835 |
| Penerimaan (penempatan) piutang lain-lain | 34.147.280.927 | (202.469.614.965) |
| Penjualan aset tetap | 360.000.000 | - |
| Penerimaan uang muka pembelian aset tetap | - | 19.260.272.850 |
| Perolehan aset tetap | (1.431.180.827) | (7.416.805.671) |
| Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Investasi | <u>(2.419.869.644.434)</u> | <u>(1.872.027.950.453)</u> |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN | | |
| Tambahan modal disetor | - | 715.000.000.000 |
| Penerimaan setoran modal | 430.412.130 | - |
| Biaya emisi saham | - | (10.000.000.000) |
| Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan | <u>430.412.130</u> | <u>705.000.000.000</u> |
| KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS | 62.343.759.049 | 292.675.095.483 |
| KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN | <u>254.565.913.464</u> | <u>22.391.116.626</u> |
| KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE | <u>316.909.672.513</u> | <u>315.066.212.109</u> |

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

1. INFORMASI UMUM

a. Pendirian dan informasi umum

PT Capital Financial Indonesia Tbk ("Perusahaan") didirikan dengan nama PT Baron Indonesia berdasarkan Akta No. 13 tanggal 4 Juni 2009 dari Yulia, S.H., notaris di Jakarta. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU 29240.AH.01.01 Tahun 2009 tanggal 30 Juni 2009 serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 19572 tahun 2009, Tambahan Berita Negara No. 60 tanggal 28 Juli 2009. Anggaran dasar Perusahaan mengalami beberapa kali perubahan terakhir dengan Akta No. 126 tanggal 24 Agustus 2017 Mahendra Adinegara, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta mengenai perubahan modal dasar Perusahaan.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, maksud dan tujuan serta kegiatan Perusahaan adalah melakukan kegiatan usaha di bidang jasa, pembangunan, perdagangan, industri dan investasi.

Pada saat ini Perusahaan bergerak dalam bidang jasa konsultasi manajemen dan investasi.

Perusahaan berdomisili di Jakarta, Kantor pusat Perusahaan beralamat di Sona Topas Tower, Lt. 9 Jl. Jend Sudirman Kav 26, Jakarta.

Susunan pengurus Perusahaan pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 sebagai berikut:

30 September 2017 dan 31 Desember 2016

Dewan Komisaris

Komisaris Utama : Harkie Kosadi
Komisaris : Darwin

Dewan Direksi

Direktur Utama : Hengky Setiono
Direktur : Fernandus Sym
Direktur Independen : Maliana Herutama Malkan

Entitas Induk telah menetapkan Maliana Herutama Malkan sebagai Sekretaris Perusahaan (*Corporate Secretary*) sesuai dengan Surat Penunjukan tertanggal 29 Maret 2016.

Berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris Perusahaan tanggal 1 Februari 2017, susunan Komite Audit Perusahaan sebagai berikut:

Ketua : Harkie Kosadi
Anggota : Ahmad Sujana
Elka Putra

Masa tugas anggota Komite Audit bersamaan dengan masa jabatan Dewan Komisaris.

Perusahaan telah menyusun Piagam Unit Audit Internal dan membentuk Unit Audit Internal pada tanggal 1 Februari 2017 sesuai dengan Peraturan No. IX.I.7, dimana Perusahaan diwajibkan untuk menyusun Piagam Audit Internal (*Internal Audit Charter*) yang ditetapkan oleh dewan Direksi setelah mendapat persetujuan Dewan Komisaris. Perusahaan juga telah menunjuk Edhi Harpenta Sebayang sebagai Kepala Satuan Audit Internal berdasarkan Surat Penunjukan tertanggal 1 Februari 2017.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, Perusahaan dan entitas anak memiliki karyawan masing-masing sebanyak 63 dan 47 orang (tidak diaudit).

b. Penawaran Umum Efek Entitas Induk

Pada tanggal 28 Juni 2016, Entitas Induk memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dengan surat No. S-327/D.04/2016 untuk melakukan penawaran umum perdana saham kepada masyarakat sebanyak 5.500.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 100 per saham dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 130 per saham, disertai 2.000.000.000 Waran Seri I yang diberikan secara cuma-cuma, dimana setiap pemegang 11 (sebelas) saham baru berhak memperoleh 4 (empat) Waran Seri I yang dapat dikonversi menjadi saham baru mulai tanggal 10 Januari 2017 sampai dengan tanggal 19 Juli 2021 dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 135 per Waran Seri I.

Pada tanggal 19 Juli 2016, saham Entitas Induk sebesar 11.550.000.000 saham telah tercatat di Bursa Efek Indonesia.

Jumlah saham Perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia masing-masing sebanyak 11.553.188.238 dan 11.550.000.000 pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 sedangkan jumlah Waran masing-masing sebanyak 1.996.811.762 dan 2.000.000.000 pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016.

Laporan keuangan konsolidasian mencakup akun-akun Perusahaan dan entitas anaknya. Perusahaan Bersama-sama dengan entitas anaknya selanjutnya disebut "Grup".

c. Struktur Grup

Laporan keuangan konsolidasian mencakup akun-akun Perusahaan dan entitas anaknya. Perusahaan bersama-sama dengan entitas anaknya selanjutnya disebut "Grup".

Rincian struktur Grup, kepemilikan saham langsung dan tidak langsung adalah sebagai berikut:

| Kegiatan usaha | Dimulainya kegiatan komersial | Domisili | Persentase kepemilikan efektif | | Jumlah aset sebelum eliminasi | | |
|-------------------------------|-------------------------------|----------|--------------------------------|------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| | | | 30 September 2017 | 31 Desember 2016 | 30 September 2017 | 31 Desember 2016 | |
| Entitas anak | | | | | | | |
| Pemilikan langsung: | | | | | | | |
| PT Capital Global Financial | Jasa konsultasi manajemen | - | Jakarta | 99,99% | 99,99% | 5.496.996.852.314 | 3.142.819.958.024 |
| PT Capital Global Investments | Jasa konsultasi manajemen | - | Jakarta | 99,99% | 99,99% | 212.621.128.737 | 216.379.694.402 |
| PT Inigo Global Capital | Jasa konsultasi manajemen | - | Jakarta | 99,99% | 99,99% | 459.436.057.321 | 323.514.150.899 |
| Pemilikan tidak langsung: | | | | | | | |
| PT Capital Life Indonesia | Asuransi jiwa | 2014 | Jakarta | 99,99% | 99,99% | 5.496.415.049.450 | 3.142.047.355.582 |
| PT Capital Asset Management | Manajer investasi | 2013 | Jakarta | 99,99% | 99,99% | 197.465.859.215 | 201.184.911.814 |
| PT Capital Global Ventura | Perusahaan ventura | 2016 | Jakarta | 99,99% | 99,99% | 55.571.213.118 | 54.168.659.126 |
| PT Capital Life Syariah | Asuransi jiwa syariah | 2017 | Jakarta | 99,99% | 99,99% | 189.088.775.096 | 53.312.044.257 |
| PT Daya Haritas Abadi | Jasa konsultasi manajemen | - | Jakarta | 99,99% | 99,00% | 230.051.325.000 | 230.051.617.500 |
| Entitas asosiasi | | | | | | | |
| PT Bank Capital Indonesia Tbk | Perbankan | 1989 | Jakarta | 20,75% | 20,75% | 15.436.862.000.000 | 14.207.414.000.000 |

Entitas induk langsung adalah PT Capital Strategic Invesco, yang didirikan di Indonesia, sedangkan entitas induk terakhir Perusahaan adalah PT Tara Perkasa, yang juga didirikan di Indonesia.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Pendirian Entitas Anak

PT Capital Life Syariah (CLS)

Berdasarkan Akta No. 74 tanggal 22 Juli 2016 dari Ardi Kristiar, S.H., *Master of Business Administration*, notaris di Jakarta, notaris pengganti dari Yulia, S.H., notaris di Jakarta, Perusahaan melalui PT Inigo Global Capital (IGC), Entitas Anak, mendirikan PT Capital Life Syariah (CLS). Akta pendirian CLS telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0033238.AH.01.01. Tahun 2016 tanggal 25 Juli 2016.

CLS bergerak di bidang Usaha Asuransi Jiwa Syariah. CLS telah memperoleh persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) untuk menjalankan usahanya dengan Surat Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan No. KEP-18/D.05/2017 tanggal 31 Maret 2017.

IGC memiliki 52.499 saham CLS atau sebesar Rp 52.499.000.000 dengan kepemilikan sebesar 99,99%.

PT Capital Global Ventura (CGV)

Berdasarkan Akta No. 29 tanggal 15 Pebruari 2016 dari Ardi Kristiar, S.H., *Master of Business Administration*, notaris di Jakarta, Perusahaan melalui PT Inigo Global Capital (IGC), Entitas Anak, mendirikan PT Capital Global Ventura (CGV). Akta pendirian CGV telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0009073.AH.01.01. Tahun 2016 tanggal 18 Pebruari 2016.

CGV bergerak di bidang Usaha Modal Ventura. CGV telah memperoleh izin usaha Perusahaan Modal Ventura dari OJK dengan Surat Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan No. KEP-58/D.05/2016 tanggal 1 Juli 2016.

IGC memiliki 52.499 saham CGV atau sebesar Rp 52.499.000.000 dengan kepemilikan sebesar 99,99%.

d. Tanggung jawab manajemen dan persetujuan atas laporan keuangan

Penyusunan dan penyajian secara wajar laporan keuangan konsolidasian Grup merupakan tanggung jawab manajemen dan telah diotorisasi untuk diterbitkan oleh Dewan Direksi pada tanggal 31 Oktober 2017.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

a. Pernyataan kepatuhan

Laporan keuangan konsolidasian Grup disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Laporan keuangan konsolidasian disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yang mencakup Pernyataan dan Interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan Peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam dan LK) No. VIII.G.7. Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK No. KEP-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

b. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian Grup disusun dan disajikan berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia (“SAK”), yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK) dan peraturan-peraturan serta Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (“OJK”) No. VIII.G.7 tentang Pedoman Penyajian Laporan Keuangan.

Laporan keuangan Entitas Anak yang bergerak dalam bidang asuransi syariah disusun berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 101 (Revisi 2014) “Penyajian Laporan Keuangan Syariah”, PSAK No. 102 (Revisi 2013) “Akuntansi Murabahah”, PSAK No. 104 “Akuntansi Istishna”, PSAK No. 105 “Akuntansi Mudharabah”, PSAK No. 106 “Akuntansi Musyarakah”, PSAK No. 107 “Akuntansi Ijarah”, PSAK No. 110 (Revisi 2015) “Akuntansi Sukuk” dan PSAK lain selama tidak bertentangan dengan prinsip syariah serta Pedoman Akuntansi Perbankan Syariah Indonesia (PAPSI) (Revisi 2013).

Efektif 1 Januari 2015, Grup menerapkan PSAK 1 (Revisi 2013), “Penyajian Laporan Keuangan”, yang mengubah penyajian kelompok pos-pos dalam Penghasilan Komprehensif Lain. Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi disajikan terpisah dari pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi.

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian tersebut konsisten dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anaknya untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2017 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016.

Laporan keuangan konsolidasian, kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian, disusun berdasarkan dasar akrual dengan menggunakan konsep harga perolehan, kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

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

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional Grup.

Untuk memberikan pemahaman yang lebih baik atas kinerja keuangan Grup, karena sifat dan jumlahnya yang signifikan, beberapa item pendapatan dan beban telah disajikan secara terpisah.

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian 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 Grup. Area yang kompleks atau memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau area di mana asumsi dan estimasi dapat berdampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian diungkapkan di Catatan 3.

Perubahan Kebijakan Akuntansi

Pada tanggal 1 Januari 2017, Grup menerapkan pernyataan standar akuntansi keuangan (“PSAK”) dan interpretasi standar akuntansi keuangan (“ISAK”) baru dan revisi yang efektif sejak tanggal tersebut. Perubahan kebijakan akuntansi Grup telah dibuat seperti yang disyaratkan, sesuai dengan ketentuan transisi dalam masing-masing standar dan interpretasi yang berlaku.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Penerapan dari standar, interpretasi baru/revisi standar berikut tidak menimbulkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Grup dan efek atas jumlah yang dilaporkan atas tahun berjalan atau tahun sebelumnya:

- Penyesuaian PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan tentang Prakarsa
- Penyesuaian PSAK 3 Laporan Keuangan Interim
- Amandemen PSAK 24 “Imbalan kerja”
- Penyesuaian PSAK 58: Aset Tidak Lancar yang Dimiliki Untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan
- Penyesuaian PSAK 60: Instrumen Keuangan: Pengungkapan
- Penyesuaian PSAK Syariah 101: Penyajian Laporan Keuangan Syariah (Revisi 2016)
- Penyesuaian PSAK Syariah 108: Akuntansi Transaksi Akuntansi Syariah

Implementasi dari standar-standar tersebut tidak menghasilkan perubahan kebijakan akuntansi perusahaan dan tidak memiliki dampak terhadap jumlah yang dilaporkan di periode berjalan atau tahun sebelumnya.

Standar baru, amandemen dan interpretasi yang telah diterbitkan, namun belum berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada 1 Januari 2017 adalah sebagai berikut:

- PSAK 69 “Agrikultur”
- Amandemen PSAK 16 “Aset tetap”

PSAK 69 “Agrikultur” dan Penyesuaian PSAK 16 “Aset tetap”, berlaku efektif pada 1 Januari 2018. Penerapan dini atas standar-standar tersebut diperkenankan.

c. Prinsip-prinsip konsolidasi

Efektif 1 Januari 2015, Grup menerapkan PSAK 65 (Revisi 2013), “Laporan Keuangan Konsolidasian”. PSAK ini mendasarkan prinsip yang telah ada dengan mengidentifikasi konsep pengendalian sebagai faktor utama dalam menentukan apakah entitas harus dimasukkan ke dalam laporan konsolidasian entitas induk. Standar ini memberikan petunjuk tambahan untuk membantu dalam kondisi penentuan pengendalian sulit untuk dinilai. Dalam prinsip yang baru, Grup mengendalikan suatu entitas ketika Grup terekspos terhadap, atau memiliki hak atas, pengembalian variabel dari keterlibatannya terhadap entitas dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi pengembalian tersebut melalui kekuasaannya atas entitas tersebut.

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan entitas-entitas yang dikendalikan secara langsung ataupun tidak langsung oleh Perusahaan.

Laporan keuangan entitas anak disusun dengan periode pelaporan yang sama dengan Perusahaan. Kebijakan akuntansi yang digunakan dalam penyajian laporan keuangan konsolidasian telah diterapkan secara konsisten oleh Grup, kecuali dinyatakan lain.

Entitas-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-entitas anak, lebih dari setengah kekuasaan suara entitas.

Transaksi antar perusahaan, saldo dan keuntungan antar entitas Grup yang belum direalisasi dieliminasi. Kerugian yang belum direalisasi juga dieliminasi. Kebijakan akuntansi entitas anak diubah jika diperlukan untuk memastikan konsistensi dengan kebijakan akuntansi yang diadopsi Grup.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Pengendalian didapat ketika Grup terekspos atau memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee* dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya atas *investee*.

Secara spesifik, Grup mengendalikan *investee* jika dan hanya jika Grup memiliki seluruh hal berikut ini:

- a. Kekuasaan atas *investee* (misal, hak yang ada memberikan kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas relevan *investee*).
- b. Eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*.
- c. Kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil investor.

Ketika Grup memiliki kurang dari hak suara mayoritas, Grup dapat mempertimbangkan semua fakta dan keadaan yang relevan dalam menilai apakah memiliki kekuasaan atas *investee* tersebut:

- a. Pengaturan kontraktual dengan pemilik hak suara yang lain.
- b. Hak yang timbul dari pengaturan kontraktual lain.
- c. Hak suara dan hak suara potensial Grup.

Ketika Grup memiliki kurang dari hak suara mayoritas, Grup dapat mempertimbangkan semua fakta dan keadaan yang relevan dalam menilai apakah memiliki kekuasaan atas *investee* termasuk:

Grup menilai kembali apakah investor mengendalikan *investee* jika fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian. Konsolidasi atas entitas anak dimulai ketika Grup memiliki pengendalian atas entitas anak dan berhenti ketika Grup kehilangan pengendalian atas entitas anak. Aset, liabilitas, penghasilan dan beban atas entitas anak yang diakuisisi atau dilepas selama periode termasuk dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dari tanggal Grup memperoleh pengendalian sampai dengan tanggal Grup menghentikan pengendalian atas entitas anak.

Laba atau rugi dan setiap komponen atas penghasilan komprehensif lain diatribusikan pada pemegang saham entitas induk Grup dan pada kepentingan non pengendali ("KNP"), walaupun hasil di KNP mempunyai saldo defisit. Bila diperlukan, penyesuaian dilakukan pada laporan keuangan entitas anak agar kebijakan akuntansinya sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup. Semua aset dan liabilitas, ekuitas, penghasilan, beban dan arus kas berkaitan dengan transaksi antar anggota Grup akan dieliminasi secara penuh dalam proses konsolidasi.

Transaksi dengan KNP yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian merupakan transaksi ekuitas. Selisih antara nilai wajar imbalan yang dibayar dan bagian yang diakuisisi atas nilai tercatat aset neto entitas anak dicatat pada ekuitas. Keuntungan atau kerugian pelepasan KNP juga dicatat pada ekuitas.

Perubahan kepemilikan di entitas anak, tanpa kehilangan pengendalian, dihitung sebagai transaksi ekuitas. Jika Grup kehilangan pengendalian atas entitas anak, maka Grup:

- a. menghentikan pengakuan aset (termasuk setiap goodwill) dan liabilitas Entitas anak;
- b. menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap KNP;
- c. menghentikan pengakuan akumulasi selisih penjabaran, yang dicatat di ekuitas, bila ada;
- d. mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima;
- e. mengakui setiap sisa investasi pada nilai wajarnya;
- f. mengakui setiap perbedaan yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian sebagai laba rugi; dan
- g. mereklasifikasi ke laba rugi proporsi keuntungan dan kerugian yang telah diakui sebelumnya dalam penghasilan komprehensif lain atau saldo laba, begitu pula menjadi persyaratan jika Grup akan melepas secara langsung aset atau liabilitas yang terkait.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

KNP mencerminkan bagian atas laba atau rugi dan aset bersih dari Entitas anak yang tidak dapat diatribusikan, secara langsung maupun tidak langsung, pada Perusahaan, yang masing-masing 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.

d. Kas dan setara kas

Didalam laporan arus kas, kas dan setara kas terdiri dari kas, bank, deposito *on call*, investasi jangka pendek lainnya yang jatuh tempo dalam waktu tiga (3) bulan.

e. Instrumen keuangan

Efektif tanggal 1 Januari 2015, Grup menerapkan PSAK 50 (Revisi 2014) "Instrumen Keuangan: Penyajian", PSAK 55 (Revisi 2014) "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran" dan PSAK 60 (Revisi 2014) "Instrumen Keuangan: Pengungkapan". Penerapan PSAK-PSAK ini tidak membawa dampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian.

Klasifikasi

i. Aset keuangan

Aset keuangan dalam lingkup PSAK 55 (Revisi 2014) diklasifikasikan sebagai (i) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, (ii) pinjaman yang diberikan dan piutang, (iii) investasi dimiliki hingga jatuh tempo, (iv) atau aset keuangan tersedia untuk dijual, mana yang sesuai. Grup menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada saat pengakuan awal dan, jika diperbolehkan dan sesuai, mengevaluasi kembali pengklasifikasian aset tersebut pada setiap akhir tahun keuangan.

Aset keuangan Grup terdiri dari kas dan setara kas, deposito berjangka, piutang usaha, piutang lain-lain dan uang jaminan diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan, portofolio efek saham dan reksa dana diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi efek utang diklasifikasikan sebagai investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo dan investasi efek lainnya diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang tersedia untuk dijual.

ii. Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan dalam lingkup PSAK 55 (Revisi 2014) dapat dikategorikan sebagai (i) liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, (ii) liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, atau (iii) derivative yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai dalam lindung nilai yang efektif, mana yang sesuai. Grup menentukan klasifikasi liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal.

Liabilitas keuangan Grup terdiri dari utang usaha, reasuransi, beban akrual, utang lain-lain, utang klaim dan liabilitas keuangan jangka pendek lainnya diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Pengakuan dan pengukuran

i. Aset keuangan

Aset keuangan pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya ditambah, dalam hal investasi yang tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung. Pengukuran aset keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya.

Pembelian atau penjualan aset keuangan yang mensyaratkan penyerahan aset dalam kurun waktu yang ditetapkan oleh peraturan atau kebiasaan yang berlaku di pasar (pembelian yang lazim/reguler) diakui pada tanggal perdagangan, yaitu tanggal Grup berkomitmen untuk membeli atau menjual aset tersebut.

a. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi termasuk aset keuangan untuk diperdagangkan dan aset keuangan yang ditetapkan pada saat pengakuan awal untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Aset keuangan diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan jika mereka diperoleh untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat. Aset derivatif juga diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan kecuali mereka ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai efektif. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi ditetapkan pada nilai wajar dalam laporan posisi keuangan dengan perubahan nilai wajar diakui sebagai pendapatan keuangan atau biaya keuangan dalam laba rugi.

Grup mengevaluasi aset keuangan untuk diperdagangkan, selain derivatif, untuk menentukan apakah niat untuk menjualnya dalam waktu dekat masih sesuai. Ketika Grup tidak mampu untuk memperdagangkan aset keuangan karena pasar tidak aktif dan niat manajemen untuk menjualnya di masa mendatang secara signifikan berubah, Grup dapat memilih untuk mereklasifikasi aset keuangan, dalam kondisi yang jarang terjadi.

Reklasifikasi ke pinjaman yang diberikan dan piutang, tersedia untuk dijual atau dimiliki hingga jatuh tempo tergantung pada sifat aset tersebut. Evaluasi ini tidak mempengaruhi aset keuangan yang ditetapkan pada nilai wajar melalui laba rugi menggunakan opsi nilai wajar pada saat penentuan.

Derivatif yang melekat pada kontrak utama dicatat sebagai derivatif yang terpisah apabila karakteristik dan risikonya tidak berkaitan erat dengan kontrak utama, dan kontrak utama tersebut tidak dinyatakan dengan nilai wajar. Derivatif melekat ini diukur dengan nilai wajar dengan laba atau rugi yang timbul dari perubahan nilai wajar diakui pada laporan laba rugi. Penilaian kembali hanya terjadi jika terdapat perubahan dalam ketentuan-ketentuan kontrak yang secara signifikan mengubah arus kas yang akan diperlukan.

Setelah pengakuan awal, aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi ditetapkan pada nilai wajar dalam laporan posisi keuangan. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar aset keuangan diakui melalui laba rugi.

b. Pinjaman yang diberikan dan piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan, yang tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Aset keuangan tersebut dicatat sebesar biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Keuntungan dan kerugian diakui sebagai laba rugi pada saat pinjaman yang diberikan dan piutang dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, serta melalui proses amortisasi.

c. Investasi dimiliki hingga jatuh tempo

Investasi dimiliki hingga jatuh tempo (HTM) adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan diklasifikasikan sebagai HTM ketika Perusahaan memiliki intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo. Setelah pengukuran awal, investasi HTM diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi penurunan nilai.

Setelah pengakuan awal, investasi dimiliki hingga jatuh tempo menggunakan suku bunga efektif untuk mendiskontokan estimasi penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari aset keuangan ke nilai tercatat bersih dari aset keuangan. Keuntungan dan kerugian diakui dalam laba rugi pada saat investasi tersebut dihentikan pengakuannya, maupun melalui proses amortisasi.

d. Aset keuangan tersedia untuk dijual

Aset keuangan tersedia untuk dijual termasuk ekuitas dan efek utang, adalah aset keuangan non-derivatif yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual atau yang tidak diklasifikasikan dalam tiga kategori sebelumnya.

Setelah pengukuran awal, aset keuangan tersedia untuk dijual selanjutnya diukur dengan nilai wajar dengan keuntungan atau kerugian yang belum terealisasi diakui sebagai laba rugi komprehensif lain dalam cadangan nilai wajar sampai investasi tersebut dihentikan pengakuannya, pada saat keuntungan atau kerugian kumulatif diakui dalam pendapatan operasional lainnya, atau terjadi penurunan nilai, pada saat kerugian kumulatif direklasifikasi ke laba rugi dalam biaya keuangan dan dihapus dari cadangan nilai wajar.

Grup mengevaluasi aset keuangan tersedia untuk dijual apakah kemampuan dan niat untuk menjualnya dalam waktu dekat masih sesuai. Ketika Grup tidak mampu untuk memperdagangkan aset keuangan karena pasar tidak aktif dan niat manajemen untuk melakukannya secara signifikan berubah di masa mendatang, Grup dapat memilih untuk mereklasifikasi aset keuangan dalam kondisi yang jarang terjadi. Reklasifikasi ke pinjaman yang diberikan dan piutang diperbolehkan ketika aset keuangan memenuhi definisi pinjaman yang diberikan dan piutang dan Grup memiliki maksud dan kemampuan untuk memiliki aset-aset di masa mendatang atau sampai jatuh tempo. Reklasifikasi ke kelompok dimiliki hingga jatuh tempo hanya diperbolehkan ketika entitas memiliki kemampuan dan berkeinginan untuk menahan aset keuangan sedemikian rupa.

Untuk aset keuangan direklasifikasi keluar dari aset keuangan tersedia untuk dijual, keuntungan atau kerugian sebelumnya atas aset tersebut yang telah diakui dalam ekuitas diamortisasi ke laba rugi selama sisa umur dari investasi dengan menggunakan suku bunga efektif. Selisih antara biaya perolehan diamortisasi baru dan arus kas yang diharapkan juga diamortisasi selama sisa umur aset dengan menggunakan suku bunga efektif. Jika selanjutnya terjadi penurunan nilai aset, maka jumlah yang dicatat dalam akun ekuitas direklasifikasi ke laba rugi.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

ii. Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan diakui pada awalnya sebesar nilai wajar dan, dalam hal liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, selanjutnya setelah pengakuan awal diukur pada biaya perolehan diamortisasi, menggunakan suku bunga efektif kecuali jika dampak diskonto tidak material, maka dinyatakan pada biaya perolehan. Beban bunga diakui dalam "Beban keuangan" dalam laporan laba rugi. Keuntungan atau kerugian diakui pada laporan laba rugi ketika liabilitas keuangan tersebut dihentikan pengakuannya dan melalui proses amortisasi.

Saling hapus dari instrumen keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai bersihnya dilaporkan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui dari aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut dan terdapat intensi untuk menyelesaikan dengan menggunakan dasar neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara bersamaan.

Nilai wajar dari instrumen keuangan

Efektif 1 Januari 2015, Grup menerapkan PSAK 68 (2014), "Pengukuran Nilai Wajar", dalam PSAK ini, 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. Pengukuran nilai wajar mengasumsikan bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi:

- Di pasar utama untuk aset dan liabilitas tersebut, atau
- Jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

Grup harus memiliki akses ke pasar utama atau pasar yang paling menguntungkan.

Nilai wajar aset atau liabilitas diukur menggunakan asumsi yang akan digunakan pelaku pasar ketika menentukan harga aset atau liabilitas tersebut, dengan asumsi bahwa pelaku pasar bertindak dalam kepentingan ekonomi terbaiknya.

Pengukuran nilai wajar atas aset non keuangan mempertimbangkan kemampuan pelaku pasar dalam menghasilkan keuntungan ekonomi dengan penggunaan aset pada kemampuan tertinggi dan terbaik aset atau dengan menjualnya ke pelaku pasar yang lain yang akan menggunakan aset di kemampuan tertinggi dan terbaik.

Grup menggunakan teknik penilaian yang tepat sesuai keadaan dan dimana tersedia kecukupan data untuk mengukur nilai wajar, memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalisir penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Semua aset dan liabilitas dimana nilai wajar diukur atau diungkapkan dalam laporan keuangan dapat dikategorikan pada level hirarki nilai wajar, berdasarkan tingkatan input terendah yang signifikan atas pengukuran nilai wajar secara keseluruhan:

- Level 1 - harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik.
- Level 2 - input selain harga kuotasian yang termasuk dalam level 1 yang dapat diobservasi baik secara langsung maupun tidak langsung.
- Level 3 - input yang tidak dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas.

Untuk aset dan liabilitas yang diakui pada laporan keuangan konsolidasian secara berulang, Grup menentukan apakah terjadi transfer antara Level di dalam hirarki dengan cara mengevaluasi kategori (berdasarkan input level terendah yang signifikan dalam pengukuran nilai wajar) setiap akhir periode pelaporan.

Untuk tujuan pengungkapan nilai wajar, Grup telah menentukan kelas aset dan liabilitas berdasarkan sifat, karakteristik, dan risiko aset atau liabilitas, dan level hirarki nilai wajar seperti dijelaskan di atas.

Biaya perolehan diamortisasi dari instrumen keuangan

Biaya perolehan diamortisasi dihitung dengan menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi dengan penyisihan atas penurunan nilai dan pembayaran pokok atau nilai yang tidak dapat ditagih. Perhitungan tersebut mempertimbangkan premium atau diskonto pada saat perolehan dan termasuk biaya transaksi dan biaya yang merupakan bagian yang tak terpisahkan dari suku bunga efektif.

Penurunan nilai aset keuangan

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

Bukti penurunan nilai dapat meliputi indikasi pihak peminjam atau kelompok pihak peminjam mengalami kesulitan keuangan signifikan, wanprestasi atau tunggakan pembayaran bunga atau pokok, kemungkinan bahwa mereka akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya dan di mana data yang dapat diobservasi mengindikasikan bahwa ada terukur penurunan arus kas estimasi masa mendatang, seperti perubahan tunggakan atau kondisi ekonomi yang berkorelasi dengan wanprestasi.

i. Untuk aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi

Untuk aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi, Grup pertama kali menentukan apakah terdapat bukti obyektif mengenai adanya penurunan nilai secara individual atas aset keuangan yang signifikan secara individual atau untuk aset keuangan yang tidak signifikan secara individual terdapat bukti penurunan nilai secara kolektif.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Jika Grup menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai adanya penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, terlepas aset keuangan tersebut signifikan atau tidak, maka Grup memasukkan aset tersebut ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang sejenis dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif. Aset yang penurunan nilainya dinilai secara individual, dan untuk itu kerugian penurunan nilai diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi, jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa datang (tidak termasuk ekspektasi kerugian kredit masa datang yang belum terjadi). Nilai kini estimasi arus kas masa datang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal dari aset keuangan tersebut. Jika pinjaman yang diberikan dan piutang memiliki suku bunga variabel, tingkat diskonto untuk mengukur kerugian penurunan nilai adalah suku bunga efektif terkini. Nilai tercatat aset tersebut berkurang melalui penggunaan akun penyisihan dan jumlah kerugian diakui dalam laba rugi.

Ketika aset tidak tertagih, nilai tercatat atas aset keuangan yang telah diturunkan nilainya dikurangi secara langsung atau jika ada suatu jumlah telah dibebankan ke akun cadangan penurunan nilai jumlah tersebut dihapusbukukan terhadap nilai tercatat aset keuangan tersebut.

Jika, pada periode berikutnya, jumlah kerugian penurunan nilai berkurang dan penurunan nilai tersebut diakui, maka kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui dipulihkan, sepanjang nilai tercatat aset tidak melebihi biaya perolehan diamortisasi pada tanggal pemulihan dengan menyesuaikan akun cadangan. Jumlah pemulihan aset keuangan diakui pada laporan laba rugi.

Penerimaan kemudian atas piutang yang telah dihapusbukukan sebelumnya, jika pada periode berjalan dikreditkan dengan menyesuaikan pada akun cadangan penurunan nilai, sedangkan jika setelah akhir periode pelaporan dikreditkan sebagai pendapatan operasional lainnya.

ii. Aset keuangan yang tersedia untuk dijual

Untuk aset keuangan yang tersedia untuk dijual, Grup menilai pada setiap tanggal pelaporan apakah terdapat bukti obyektif bahwa investasi atau kelompok investasi terjadi penurunan nilai.

Dalam hal investasi ekuitas yang diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual, bukti obyektif akan meliputi penurunan yang signifikan atau penurunan jangka panjang pada nilai wajar investasi di bawah biaya perolehannya. 'Signifikan' yaitu evaluasi terhadap biaya perolehan awal investasi dan 'jangka panjang' terkait periode dimana nilai wajar telah di bawah biaya perolehannya. Dimana ada bukti penurunan nilai, kerugian kumulatif - diukur sebagai selisih antara biaya perolehan dengan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai pada investasi yang sebelumnya diakui dalam laba rugi - dihapus dari penghasilan komprehensif lain dan diakui dalam laba rugi. Kerugian penurunan nilai atas investasi ekuitas tidak boleh dipulihkan melalui laporan laba rugi, kenaikan nilai wajar setelah penurunan nilai diakui langsung dalam penghasilan komprehensif lainnya.

Dalam hal instrumen utang diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual, penurunan nilai dievaluasi berdasarkan kriteria yang sama dengan aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Namun, jumlah yang dicatat untuk penurunan adalah kerugian kumulatif yang diukur sebagai selisih antara biaya perolehan diamortisasi dan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai pada investasi yang sebelumnya diakui dalam laba rugi.

Pendapatan bunga di masa akan datang selanjutnya diakui berdasarkan pengurangan nilai tercatat aset, dengan menggunakan suku bunga yang digunakan untuk mendiskonto arus kas masa depan dengan tujuan untuk mengukur kerugian penurunan nilai. Pendapatan bunga dicatat sebagai bagian dari pendapatan keuangan. Jika, pada tahun berikutnya, nilai wajar dari instrumen utang meningkat dan peningkatan tersebut dapat secara obyektif dihubungkan dengan peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui dalam laba rugi, maka kerugian penurunan nilai tersebut harus dipulihkan melalui laba rugi.

Penghentian pengakuan

i. Aset keuangan

Suatu aset keuangan, atau mana yang berlaku, bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan sejenis, dihentikan pengakuannya pada saat:

- (a) hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau
- (b) Grup mentransfer hak kontraktual untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan atau menanggung kewajiban untuk membayar arus kas yang diterima tanpa penundaan yang signifikan kepada pihak ketiga melalui suatu kesepakatan penyerahan dan (i) secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, atau (ii) secara substansial tidak mentransfer dan tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, namun telah mentransfer pengendalian atas aset keuangan tersebut.

Ketika Grup telah mentransfer hak untuk menerima arus kas dari aset atau telah menandatangani kesepakatan pelepasan (*pass through arrangement*), dan secara substansial tidak mentransfer dan tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan, maupun mentransfer pengendalian atas aset, aset tersebut diakui sejauh keterlibatan berkelanjutan Grup terhadap aset keuangan tersebut.

Keterlibatan berkelanjutan yang berbentuk pemberian jaminan atas aset yang ditransfer diukur sebesar jumlah terendah dari jumlah tercatat aset dan jumlah maksimal dari pembayaran yang diterima yang mungkin harus dibayar kembali.

Dalam hal ini, Grup juga mengakui liabilitas terkait. Aset yang ditransfer dan liabilitas terkait diukur dengan dasar yang mencerminkan hak dan liabilitas yang masih dimiliki Grup.

Pada saat penghentian pengakuan atas aset keuangan secara keseluruhan, maka selisih antara nilai tercatat dan jumlah dari (i) pembayaran yang diterima, termasuk setiap aset baru yang diperoleh dikurangi setiap liabilitas baru yang harus ditanggung; dan (ii) setiap keuntungan atau kerugian kumulatif yang telah diakui secara langsung dalam ekuitas harus diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

ii. Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya ketika liabilitas yang ditetapkan dalam kontrak dihentikan atau dibatalkan atau kadaluarsa.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Ketika liabilitas keuangan saat ini digantikan dengan yang lain dari pemberi pinjaman yang sama dengan persyaratan yang berbeda secara substansial, atau modifikasi secara substansial atas ketentuan liabilitas keuangan yang saat ini ada, maka pertukaran atau modifikasi tersebut dicatat sebagai penghapusan liabilitas keuangan awal dan pengakuan liabilitas keuangan baru, dan selisih antara nilai tercatat liabilitas keuangan tersebut diakui sebagai laba rugi.

f. Portofolio efek

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

Investasi reksa dana dan dana kelolaan berdasarkan kontrak bilateral yang diklasifikasikan sebagai diperdagangkan disajikan sebesar nilai aset bersih reksa dana dan dana kelolaan berdasarkan kontrak bilateral tersebut pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian yang dihitung oleh bank kustodian.

Penurunan nilai atas portofolio efek dan portofolio efek repo diakui menggunakan metodologi yang diungkapkan dalam Catatan 2 atas laporan keuangan konsolidasian.

g. Transaksi portofolio efek

Transaksi pembelian dan penjualan portofolio efek baik untuk nasabah maupun untuk sendiri diakui dalam laporan keuangan konsolidasian pada saat timbulnya perikatan atas transaksi portofolio efek.

h. Transaksi repo

Transaksi repo bukan merupakan suatu penghentian pengakuan. Grup mengakui utang sebesar nilai pembelian kembali dikurangi beban bunga yang belum diamortisasi. Beban bunga yang timbul atas perjanjian repo ditangguhkan dan diamortisasi sepanjang periode kontrak dengan suku bunga efektif.

i. Piutang premi

Piutang premi merupakan tagihan premi kepada pemegang polis/agen/broker yang telah jatuh tempo dan masih dalam masa tenggang (*grace period*). Piutang premi dinyatakan sebesar nilai realisasi neto, setelah dikurangi dengan penyisihan penurunan nilai, jika ada.

Grup tidak membentuk penyisihan penurunan nilai atas piutang premi sehubungan dengan kebijakan untuk tidak mengakui piutang premi yang telah melewati masa periode pembayaran premi (*lapse*).

j. Kontrak asuransi dan investasi - klasifikasi produk

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

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Secara umum, Grup mendefinisikan risiko asuransi yang signifikan sebagai kemungkinan harus membayar manfaat pada saat terjadinya atas suatu kejadian yang diasuransikan yang setidaknya lebih dari 3% manfaat yang dibayar jika kejadian yang diasuransikan tidak terjadi. Kontrak asuransi juga dapat mentransfer risiko keuangan.

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

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

Grup menganggap produk asuransi sebagai kontrak asuransi pada saat dilaporkan dan tidak adanya keberatan dari Menteri Keuangan.

k. Reasuransi

Dalam usahanya, Grup mensesikan risiko asuransi atas setiap lini bisnisnya.

Manfaat grup atas kontrak reasuransi yang dimiliki diakui sebagai aset reasuransi. Aset ini terdiri dari piutang yang bergantung pada klaim yang diperkirakan dan manfaat yang timbul dalam kontrak reasuransi terkait. Aset reasuransi tidak saling hapus dengan liabilitas asuransi terkait.

Piutang reasuransi diestimasi secara konsisten dengan klaim yang disetujui terkait dengan kebijakan reasuradur dan sesuai dengan kontrak reasuransi terkait.

Grup mereasuransikan sebagian risiko pertanggungan yang diterima kepada perusahaan asuransi lain dan perusahaan reasuransi. Jumlah premi yang dibayarkan atau bagian premi atas transaksi reasuransi prospektif diakui sebagai premi reasuransi sesuai periode kontrak reasuransi secara proporsional dengan proteksi yang diberikan. Pembayaran atau kewajiban atas transaksi reasuransi prospektif diakui sebagai piutang reasuransi sebesar pembayaran yang dilakukan atau liabilitas yang dibukukan sesuai dengan kontrak reasuransi tersebut.

Aset reasuransi ditelaah untuk penurunan nilai pada tanggal pelaporan atau lebih sering ketika indikasi penurunan nilai timbul selama periode pelaporan. Penurunan nilai terjadi ketika terdapat bukti objektif sebagai akibat dari peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset reasuransi dimana Grup kemungkinan tidak dapat menerima seluruh jumlah terhutang yang jatuh tempo sesuai kontrak dan kejadian yang tersebut memiliki dampak yang dapat dinilai secara andal terhadap jumlah yang akan diterima Grup dari reasuradur. Kerugian penurunan nilai dicatat dalam laba rugi.

Perjanjian reasuransi tidak membebaskan grup dari kewajibannya kepada pemegang polis.

Grup juga menanggung risiko reasuransi dalam kegiatan usahanya untuk kontrak asuransi jiwa (*inward reinsurance*). Premi dan klaim reasuransi diakui sebagai pendapatan atau beban dengan cara yang sama seperti halnya ketika reasuransi diterima sebagai bisnis langsung, dengan mempertimbangkan klasifikasi produk dari bisnis yang direasuransikan.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

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

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

I. Biaya dibayar dimuka

Biaya dibayar dimuka diamortisasi selama manfaat masing-masing biaya dengan metode garis lurus.

m. Aset tetap

Grup menggunakan model biaya (*cost model*) sebagai kebijakan akuntansi pengukuran aset tetapnya.

Aset tetap dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan rugi penurunan nilai. Biaya perolehan termasuk biaya penggantian bagian aset tetap saat biaya tersebut terjadi, jika memenuhi kriteria pengakuan. Selanjutnya, pada saat inspeksi yang signifikan dilakukan, biaya inspeksi itu diakui ke dalam jumlah tercatat ("*carrying value*") aset tetap sebagai suatu penggantian jika memenuhi kriteria pengakuan. Semua biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui dalam laba rugi pada saat terjadinya.

Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap, sebagai berikut:

| | <u>Tarif (%)</u> | <u>Tahun</u> |
|----------------------|------------------|--------------|
| Sarana dan prasarana | 10 | 10 |
| Kendaraan | 12,5 | 8 |
| Inventaris kantor | 25 | 4 |

Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan aset diakui dalam laba rugi komprehensif pada tahun aset tersebut dihentikan pengakuannya.

Nilai residu, estimasi masa manfaat, dan metode penyusutan direviu dan disesuaikan setiap akhir tahun, bila diperlukan.

n. Perangkat lunak

Perangkat lunak yang diperoleh secara terpisah pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan perangkat lunak yang diperoleh dalam kombinasi bisnis adalah nilai wajar aset pada tanggal akuisisi. Setelah pengakuan awal, perangkat lunak dicatat sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi amortisasi dan akumulasi rugi penurunan nilai, jika ada.

Perangkat lunak yang dihasilkan secara internal, selain biaya pengembangan yang dikapitalisasi, tidak dikapitalisasi dan pengeluaran tercermin dalam laporan laba rugi pada tahun di mana pengeluaran tersebut terjadi.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Umur manfaat perangkat lunak dinilai terbatas atau tidak terbatas. Perangkat lunak dengan umur manfaat terbatas diamortisasi selama masa manfaat ekonomis dan menguji penurunan nilai apabila terdapat indikasi perangkat lunak mengalami penurunan nilai.

Periode amortisasi dan metode amortisasi untuk aset perangkat lunak dengan umur manfaat yang terbatas ditinjau setidaknya pada setiap akhir periode pelaporan. Perubahan pada perkiraan umur manfaat atau perkiraan pola konsumsi manfaat ekonomi terjadi pada aset tersebut dicatat dengan mengubah periode amortisasi atau metode, yang sesuai, dan diperlakukan sebagai perubahan estimasi akuntansi. Beban amortisasi aset takberwujud dengan masa manfaat terbatas diakui dalam laporan laba rugi dalam kategori biaya yang konsisten dengan fungsi dari perangkat lunak.

Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan perangkat lunak ditentukan sebagai selisih antara hasil neto pelepasan dan jumlah tercatat aset dan diakui dalam laporan laba rugi ketika aset tersebut dihentikan pengakuannya.

Goodwill

Goodwill merupakan selisih lebih biaya perolehan atas kepemilikan Perusahaan terhadap nilai wajar aset bersih teridentifikasi dari entitas anak, entitas asosiasi atau pengendalian bersama entitas pada tanggal akuisisi. Kepentingan nonpengendali diukur pada proporsi kepemilikan kepentingan nonpengendali atas aset neto teridentifikasi pada tanggal akuisisi. Jika biaya perolehan lebih rendah dari nilai wajar aset neto yang diperoleh, perbedaan tersebut diakui dalam laba rugi. Goodwill atas akuisisi entitas asosiasi disajikan di dalam investasi pada entitas asosiasi. Goodwill dicatat sebesar biaya perolehan dikurangi dengan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Goodwill atas akuisisi entitas anak diuji penurunan nilainya setiap tahun. Goodwill dialokasikan pada setiap unit penghasil kas atau kelompok unit penghasil kas untuk tujuan uji penurunan nilai.

Keuntungan atau kerugian atas pelepasan entitas anak dan entitas asosiasi termasuk nilai tercatat dari goodwill yang terkait dengan entitas yang dijual.

Lisensi

Biaya yang dikeluarkan untuk memperoleh lisensi piranti lunak komputer dan mempersiapkan perangkat lunak tersebut sehingga siap untuk digunakan dikapitalisasi.

o. Investasi pada entitas asosiasi

Efektif 1 Januari 2015, Perusahaan menerapkan PSAK 15 (Revisi 2013) "Investasi Pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama".

Investasi Grup pada entitas asosiasi dicatat dengan menggunakan metode ekuitas. Entitas asosiasi adalah entitas dimana Grup mempunyai pengaruh signifikan. Dalam metode ekuitas, biaya investasi ditambah atau dikurangi dengan bagian Grup atas laba atau rugi bersih, dan dividen yang diterima dari *investee* sejak tanggal perolehan.

Goodwill yang terkait dengan entitas asosiasi termasuk dalam jumlah tercatat investasi dan tidak diamortisasi atau tidak dilakukan pengujian penurunan nilai secara terpisah.

Laba rugi mencerminkan bagian atas hasil operasi dari entitas asosiasi. Bila terdapat perubahan yang diakui langsung pada ekuitas dari entitas asosiasi, Grup mengakui bagiannya atas perubahan tersebut dan mengungkapkan hal ini, jika berkaitan, dalam laporan perubahan ekuitas. Laba atau rugi yang belum direalisasi sebagai hasil dari transaksi antara Grup dengan entitas asosiasi dieliminasi sebesar kepentingan Grup pada entitas asosiasi.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Bagian laba entitas asosiasi ditampilkan pada laporan laba atau rugi, yang merupakan laba yang dapat diatribusikan kepada pemegang saham entitas asosiasi dan merupakan laba setelah pajak kepentingan nonpengendali di entitas anak dari entitas asosiasi.

Laporan keuangan entitas asosiasi disusun dengan menggunakan periode pelaporan yang sama dengan Grup. Bila diperlukan, penyesuaian dilakukan untuk menjadikan kebijakan akuntansi sama dengan kebijakan Grup.

Grup menentukan apakah perlu untuk mengakui tambahan penurunan nilai atas investasi Grup pada entitas asosiasi. Grup menentukan pada setiap tanggal pelaporan apakah terdapat bukti yang obyektif yang mengindikasikan bahwa investasi pada entitas asosiasi mengalami penurunan nilai. Dalam hal ini, Grup menghitung jumlah penurunan nilai berdasarkan selisih antara jumlah terpulihkan atas investasi pada entitas asosiasi dan nilai tercatatnya dan mengakuinya dalam laba rugi.

Jika bagian Grup atas rugi entitas asosiasi sama dengan atau melebihi kepentingannya pada entitas asosiasi, maka Grup menghentikan pengakuan bagiannya atas rugi lebih lanjut. Kepentingan pada entitas asosiasi adalah jumlah tercatat investasi pada entitas asosiasi dengan metode ekuitas ditambah dengan setiap kepentingan jangka panjang yang secara substansi, membentuk bagian investasi neto investor pada entitas asosiasi.

Ketika kehilangan pengaruh yang signifikan terhadap entitas asosiasi, Grup mengukur dan mengakui setiap investasi yang tersisa pada nilai wajar. Selisih antara nilai tercatat asosiasi setelah hilangnya pengaruh signifikan dan nilai wajar dari investasi yang tersisa dan hasil dari penjualan diakui dalam laba rugi.

p. Penurunan nilai aset non-keuangan

Efektif 1 Januari 2015, Grup menerapkan PSAK 48 (Revisi 2014) "Penurunan Nilai Aset", perubahan PSAK ini terhadap pengungkapan atas nilai terpulihkan untuk aset non-financial, perubahan ini menghilangkan pengungkapan tertentu untuk nilai terpulihkan atas unti penghasilan kas yang disyaratkan oleh PSAK ini melalui penerbitan PSAK 68.

Penerapan ini tidak memiliki dampak yang signifikan pada laporan keuangan dan pengungkapan dalam laporan keuangan konsolidasian. Penerapan PSAK ini tidak memiliki dampak yang signifikan pada laporan keuangan dan pengungkapan dalam laporan keuangan konsolidasian.

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, atau pada saat pengujian penurunan nilai aset diperlukan, maka Grup membuat estimasi jumlah terpulihkan aset tersebut.

Jumlah terpulihkan yang ditentukan untuk aset individual adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset atau Unit Penghasil Kas (UPK) dikurangi biaya untuk menjual dengan nilai pakainya, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset atau kelompok aset lain. Jika nilai tercatat aset lebih besar daripada nilai terpulihkannya, maka aset tersebut mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar nilai terpulihkannya. Rugi penurunan nilai dari operasi yang dilanjutkan diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian sebagai rugi penurunan nilai.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Dalam menghitung nilai pakai, estimasi arus kas masa depan bersih didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar terkini atas nilai waktu dari uang dan risiko spesifik dari aset. Dalam menentukan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, digunakan harga penawaran pasar terakhir, jika tersedia. Jika tidak terdapat transaksi tersebut, Grup menggunakan model penilaian yang sesuai untuk menentukan nilai wajar aset. Perhitungan-perhitungan ini dikuatkan oleh penilaian berganda atau indikasi nilai wajar yang tersedia.

Kerugian penurunan nilai dari operasi yang dilanjutkan, jika ada, diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian sesuai dengan kategori beban yang konsisten dengan fungsi dari aset yang diturunkan nilainya.

Penilaian dilakukan pada akhir setiap periode pelaporan tahunan apakah terdapat indikasi bahwa rugi penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain goodwill mungkin tidak ada lagi atau mungkin telah menurun. Jika indikasi dimaksud ditemukan, maka entitas mengestimasi jumlah terpulihkan aset tersebut.

Kerugian penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain goodwill dibalik hanya jika terdapat perubahan asumsi-asumsi yang digunakan untuk menentukan jumlah terpulihkan aset tersebut sejak rugi penurunan nilai terakhir diakui. Dalam hal ini, jumlah tercatat aset dinaikkan ke jumlah terpulihkannya. Pembalikan tersebut dibatasi sehingga jumlah tercatat aset tidak melebihi jumlah terpulihkannya maupun jumlah tercatat, neto setelah penyusutan, seandainya tidak ada rugi penurunan nilai yang telah diakui untuk aset tersebut pada tahun sebelumnya. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Setelah pembalikan tersebut, penyusutan aset tersebut disesuaikan di periode mendatang untuk mengalokasikan jumlah tercatat aset yang direvisi, dikurangi nilai sisanya, dengan dasar yang sistematis selama sisa umur manfaatnya.

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut atau pada saat pengujian penurunan nilai aset diperlukan, maka Grup membuat estimasi jumlah terpulihkan aset tersebut

Rugi penurunan nilai diakui dalam laba rugi tahun berjalan, kecuali untuk aset non-keuangan yang dicatat dengan nilai penilaian kembali.

Rugi penurunan nilai akan dipulihkan jika terdapat perubahan dalam taksiran yang digunakan untuk menentukan nilai aset non-keuangan yang dapat dipulihkan (*recoverable amount*). Rugi penurunan nilai hanya akan dipulihkan sampai sebatas nilai tercatat aset non-keuangan tidak boleh melebihi nilai terpulihkannya maupun nilai tercatat yang seharusnya diakui, setelah dikurangi depresiasi atau amortisasi, jika tidak ada pengakuan rugi penurunan nilai aset non-keuangan. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui dalam laba rugi.

q. Sewa

Sebagai lessee

Sewa dimana seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset secara signifikan berada pada lessor diklasifikasikan sebagai sewa operasi. Pembayaran sewa dalam sewa operasi dibebankan pada laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian secara garis lurus selama masa sewa.

Sewa dimana Grup memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat terkait dengan pemilikan aset diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan. Sewa pembiayaan dikapitalisasi pada awal masa sewa sebesar nilai yang lebih rendah antara nilai wajar aset sewaan dan nilai kini dari pembayaran sewa minimum.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Setiap pembayaran sewa dipisahkan antara bagian yang merupakan beban keuangan dan bagian yang merupakan pelunasan kewajiban sedemikian rupa sehingga menghasilkan suatu tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo pembiayaan. Jumlah kewajiban sewa, dikurangi beban keuangan disajikan sebagai hutang jangka panjang. Unsur bunga dalam biaya keuangan dibebankan di laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian setiap periode selama masa sewa sedemikian rupa sehingga menghasilkan suatu tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas. Aset tetap yang diperoleh melalui sewa pembiayaan disusutkan selama jangka waktu yang lebih pendek antara periode masa sewa dan umur manfaatnya.

Sebagai lessor

Apabila aset disewakan melalui sewa pembiayaan, nilai kini pembayaran sewa diakui sebagai piutang. Selisih antara nilai piutang bruto dan nilai kini piutang tersebut diakui sebagai penghasilan sewa pembiayaan tangguhan.

Penghasilan sewa diakui selama masa sewa dengan menggunakan metode investasi neto yang mencerminkan suatu tingkat pengembalian periodik yang konstan.

Apabila aset disewakan melalui sewa operasi, aset disajikan di laporan posisi keuangan konsolidasian sesuai sifat aset tersebut. Penghasilan sewa diakui sebagai pendapatan dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

r. Utang klaim

Utang klaim adalah liabilitas yang timbul dari klaim yang diajukan oleh pemegang polis dan disetujui oleh Grup, tetapi belum dibayar hingga tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian. Utang klaim diakui pada saat jumlah yang harus dibayar disetujui, liabilitas tersebut dihentikan pengakuannya pada saat kontrak berakhir, dilepaskan atau dibatalkan.

s. Liabilitas asuransi

Liabilitas asuransi diukur sebesar jumlah estimasi berdasarkan perhitungan teknis asuransi.

Premi belum merupakan pendapatan

Premi belum merupakan pendapatan adalah bagian dari premi yang belum diakui sebagai pendapatan karena masa pertanggungannya masih berjalan pada akhir periode akuntansi, dan disajikan dalam jumlah bruto. Porsi reasuransi atas premi belum merupakan pendapatan disajikan sebagai bagian dari aset reasuransi.

Premi yang belum merupakan pendapatan dihitung secara individual dari setiap pertanggungan dan ditetapkan secara proporsional dengan jumlah proteksi yang diberikan selama periode risiko dengan menggunakan metode harian. Liabilitas ini dihentikan pengakuannya pada saat kontrak berakhir, dilepaskan atau dibatalkan.

Estimasi liabilitas klaim

Estimasi liabilitas klaim merupakan estimasi jumlah liabilitas yang menjadi tanggungan sehubungan dengan klaim yang masih dalam proses penyelesaian, termasuk klaim yang terjadi namun belum dilaporkan. Perubahan jumlah estimasi liabilitas klaim, sebagai akibat proses penelaahan lebih lanjut dan perbedaan antara jumlah estimasi klaim dengan klaim yang dibayarkan diakui dalam laba rugi pada periode terjadinya perubahan. Grup tidak mengakui setiap provisi untuk kemungkinan klaim masa depan sebagai liabilitas jika klaim tersebut timbul berdasarkan kontrak asuransi yang tidak ada pada akhir periode pelaporan (seperti provisi katastrofa dan provisi penyetaraan).

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Liabilitas manfaat polis masa depan

Liabilitas manfaat polis masa depan diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian berdasarkan perhitungan aktuarial. Liabilitas tersebut mencerminkan nilai kini estimasi pembayaran seluruh manfaat yang diperjanjikan termasuk seluruh opsi yang disediakan, nilai kini estimasi seluruh biaya yang akan dikeluarkan, dan juga mempertimbangkan penerimaan premi di masa depan.

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

Tes kecukupan liabilitas (LAT)

Pada akhir periode pelaporan, Grup menilai apakah liabilitas asuransi yang diakui telah mencukupi dengan menggunakan estimasi kini atas arus kas masa depan terkait dengan kontrak asuransi. Jika nilai tercatat liabilitas asuransi setelah dikurangi dengan biaya akuisisi tanggungan terkait tidak mencukupi dibandingkan dengan estimasi arus kas masa depan, maka seluruh kekurangan tersebut diakui dalam laba rugi.

t. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan diakui bila besar kemungkinan manfaat ekonomi akan diperoleh Grup dan jumlahnya dapat diukur secara handal. Pendapatan diukur pada nilai wajar pembayaran yang diterima, tidak termasuk diskon dan Pajak Pertambahan Nilai ("PPN"). Perusahaan mengevaluasi pengakuan pendapatan dengan kriteria tertentu dalam rangka untuk menentukan apakah bertindak sebagai prinsipal atau agen. Kriteria khusus pengakuan berikut juga harus dipenuhi sebelum pendapatan dan beban bunga diakui:

Pendapatan premi

Pendapatan premi dikategorikan dalam premi kontrak jangka pendek dan premi kontrak jangka panjang sebagai berikut.

Premi kontrak jangka pendek diakui sebagai pendapatan dalam periode kontrak sesuai dengan proporsi jumlah proteksi asuransi yang diberikan, jika periode risiko berbeda secara signifikan dengan periode kontrak, premi diakui sebagai pendapatan selama periode risiko sesuai dengan proporsi jumlah proteksi asuransi yang diberikan.

Premi kontrak jangka panjang diakui sebagai pendapatan premi pada saat jatuh tempo dari pemegang polis. Kewajiban untuk biaya yang diharapkan timbul sehubungan dengan kontrak tersebut diakui selama periode sekarang dan periode diperbaharainya kontrak. Nilai sekarang estimasi masa manfaat polis masa datang yang dibayar kepada pemegang polis atau wakilnya dikurangi dengan nilai sekarang estimasi premi masa datang yang akan diterima dari pemegang polis (liabilitas manfaat polis masa datang) diakui pada saat pendapatan premi diakui.

Pendapatan reasuransi

Reasuransi diakui sebagai pendapatan setelah disetujui oleh Grup dari reasuradur.

Pendapatan investasi

Pendapatan investasi dari deposito berjangka, obligasi dan sekuritas utang lainnya serta surat berharga lainnya atas dasar proporsi waktu berdasarkan suku bunga efektif.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Metode suku bunga efektif (SBE), adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat, sebesar nilai tercatat bersih dari aset keuangan atau liabilitas keuangan. Keuntungan (kerugian) dari perdagangan portofolio efek meliputi keuntungan (kerugian) yang timbul dari penjualan portofolio efek dan keuntungan (kerugian) yang belum terealisasi akibat perubahan nilai wajar portofolio efek. Pendapatan atas dividen diakui pada saat hak untuk menerima pembayaran ditetapkan.

Pendapatan jasa

Pendapatan dari jasa manajemen investasi dan jasa penasihat keuangan diakui pada saat jasa diberikan sesuai ketentuan kontrak.

Pendapatan sewa

Pendapatan sewa yang timbul dari sewa operasi dicatat dengan metode garis lurus selama masa sewa dan diakui dalam pendapatan sesuai dengan sifat operasinya.

Beban klaim

Beban klaim meliputi klaim disetujui (*settled claims*), klaim dalam proses penyelesaian termasuk klaim yang terjadi namun belum dilaporkan dan beban penyelesaian klaim. Klaim tersebut diakui sebagai beban klaim pada saat timbulnya liabilitas untuk memenuhi klaim. Bagian klaim reasuransi diakui dan dicatat sebagai pengurang beban klaim pada periode yang sama dengan periode pengakuan beban klaim. Hak subrogasi diakui sebagai pengurang beban klaim pada saat realisasi.

Jumlah klaim dalam proses penyelesaian termasuk klaim yang sudah terjadi namun belum dilaporkan, diakui sebagai estimasi liabilitas klaim yang diukur berdasarkan perhitungan teknis asuransi. Perubahan estimasi liabilitas klaim, sebagai akibat proses penelaahan lebih lanjut dan perbedaan antara jumlah estimasi klaim dengan klaim yang dibayar, diakui dalam laba rugi pada periode terjadinya perubahan.

Porsi reasuransi atas estimasi liabilitas klaim ditentukan secara konsisten dengan pendekatan yang digunakan dalam menentukan estimasi liabilitas, klaim berdasarkan syarat dan ketentuan kontrak reasuransi terkait.

Beban lainnya

Beban lainnya diakui atas dasar akrual.

u. Provisi

Grup menerapkan PSAK 57 (Revisi 2009) 'Provisi, Liabilitas Kontijensi Dan Aset Kontijensi'.

Provisi diakui jika Grup memiliki liabilitas kini (baik bersifat hukum maupun bersifat konstruktif), sebagai akibat peristiwa masa lalu, besar kemungkinan penyelesaian liabilitas tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi dan estimasi yang andal mengenai jumlah liabilitas tersebut dapat dibuat. Ketika Group mengharapkan sebagian atau seluruh provisi diganti, maka penggantian tersebut diakui sebagai aset yang terpisah tetapi hanya pada saat timbul keyakinan penggantian pasti diterima. Beban yang terkait dengan provisi disajikan secara neto setelah dikurangi jumlah yang diakui sebagai penggantinya.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Provisi ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik yang paling kini. Jika kemungkinan besar tidak terjadi arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi untuk menyelesaikan liabilitas tersebut, maka provisi dibatalkan.

v. Laba per saham

Jumlah laba bersih per saham dasar dihitung dengan membagi laba periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan rata-rata tertimbang jumlah saham biasa yang beredar pada periode yang bersangkutan.

Laba per saham dilusi dihitung dengan membagi laba periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk (setelah disesuaikan dengan bunga atas saham preferen yang dapat dikonversi) dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar selama periode ditambah jumlah saham rata-rata tertimbang yang akan diterbitkan pada saat pengkonversian semua instrumen berpotensi saham biasa yang bersifat *dilutive* menjadi saham biasa.

w. Modal saham

Biaya tambahan yang secara langsung dapat diatribusikan kepada penerbitan saham biasa atau opsi disajikan pada ekuitas sebagai pengurang penerimaan, setelah dikurangi pajak.

x. Kombinasi bisnis

Kombinasi bisnis dicatat menggunakan metode akuisisi. Biaya suatu akuisisi diakui sebagai penjumlahan atas imbalan yang dialihkan, yang diukur pada nilai wajar pada tanggal akuisisi, dan jumlah atas kepentingan non-pengendali dientitas yang diakuisisi. Biaya akuisisi yang terjadi dibiayakan dan dicatat sebagai beban pada periode berjalan.

Selisih lebih antara penjumlahan imbalan yang dialihkan dan jumlah yang diakui untuk kepentingan non-pengendali dengan aset teridentifikasi dan liabilitas yang diambil-alih (aset neto) dicatat sebagai goodwill. Dalam kondisi sebaliknya, Perusahaan mengakui selisih kurang tersebut sebagai keuntungan dalam laba rugi pada tanggal akuisisi.

Setelah pengakuan awal, goodwill diukur sebesar biaya perolehan dikurangi dengan akumulasi penurunan nilai. Untuk tujuan penurunan nilai, goodwill yang diperoleh dari kombinasi bisnis, sejak tanggal akuisisi dialokasikan ke setiap unit penghasil kas yang diharapkan mendapatkan manfaat dari kombinasi bisnis tersebut terlepas apakah aset dan liabilitas lainnya dari entitas yang diakuisisi ditetapkan ke unit tersebut.

Goodwill merupakan selisih lebih antara harga perolehan investasi entitas anak, entitas asosiasi atau bisnis dan nilai wajar bagian Perusahaan atas aset neto entitas anak /entitas asosiasi atau bisnis yang dapat diidentifikasi pada tanggal akuisisi.

Goodwill dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau ketika tidak ada lagi manfaat masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya.

y. Kombinasi bisnis entitas sepengendali

Kombinasi bisnis antara entitas sepengendali diperlakukan sesuai dengan PSAK 38. Berdasarkan ini, transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali, berupa pengalihan bisnis yang dilakukan dalam rangka reorganisasi entitas-entitas yang berada di dalam suatu Perusahaan yang sama, bukan merupakan perubahan kepemilikan dalam arti substansi ekonomi, sehingga transaksi tersebut tidak menimbulkan laba atau rugi bagi Perusahaan secara keseluruhan ataupun bagi entitas individu dalam Perusahaan tersebut.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Karena transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali tidak menyebabkan perubahan substansi ekonomi kepemilikan atas bisnis yang dipertukarkan, maka transaksi tersebut diakui pada jumlah tercatat berdasarkan metode penyatuan kepemilikan.

Dalam menerapkan metode penyatuan kepemilikan, unsur-unsur laporan keuangan dari entitas yang bergabung, untuk periode terjadinya kombinasi bisnis entitas sepengendali dan untuk periode komparatif sajian, disajikan sedemikian rupa seolah-olah penggabungan tersebut telah terjadi sejak awal periode entitas yang bergabung berada dalam sepengendalian. Jumlah tercatat dari unsur-unsur laporan keuangan tersebut merupakan jumlah tercatat dari entitas yang bergabung dalam kombinasi bisnis antitas sepengendali. Selisih antara imbalan yang dialihkan dan jumlah tercatat dari setiap transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali disajikan di ekuitas dalam pos tambahan modal disetor.

z. Imbalan kerja

Grup mengakui kewajiban imbalan kerja yang tidak didanai sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003, tanggal 25 Maret 2003. Efektif 1 Januari 2015, Grup menerapkan PSAK 24 (Revisi 2013), Imbalan Kerja". PSAK revisi ini, antara lain, menghapus mekanisme koridor, mengatur pengakuan biaya jasa lalu serta mengatur beberapa pengungkapan tambahan.

Beban manfaat pasti Grup ditentukan melalui perhitungan aktuarial secara periodik dengan menggunakan metode projected-unit credit dan menerapkan asumsi atas tingkat diskonto dan tingkat kenaikan manfaat pasti tahunan.

Seluruh pengukuran kembali, terdiri atas keuntungan dan kerugian aktuarial diakui langsung melalui penghasilan komprehensif lainnya dengan tujuan agar aset atau kewajiban neto diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian untuk mencerminkan nilai penuh. Pengukuran kembali tidak mengreklasifikasi laba atau rugi pada periode berikutnya.

Seluruh biaya jasa lalu diakui pada saat yang lebih dulu antara ketika amandemen/kurtailmen terjadi atau ketika biaya restrukturisasi atau pemutusan hubungan kerja diakui. Sebagai akibatnya, biaya jasa lalu yang belum vested tidak lagi dapat ditangguhkan dan diakui selama periode vesting masa depan.

Beban bunga yang diharapkan sebagaimana digunakan dalam PSAK 24 (Revisi 2013) versi sebelumnya digantikan dengan beban bunga - neto, yang dihitung dengan menggunakan tingkat diskonto untuk mengukur kewajiban iuran pasti - neto atau aset pada saat awal dari tiap periode pelaporan tahunan.

aa. Pajak penghasilan

Efektif tanggal 1 Januari 2015, Grup menerapkan PSAK 46 (Revisi 2014), "Pajak Penghasilan", yang memberikan tambahan pengaturan untuk aset dan liabilitas pajak dengan menggunakan model revaluasi tangguhan yang berasal dari aset yang tidak disusutkan yang diukur, dan yang berasal dari properti investasi yang diukur dengan menggunakan model nilai wajar.

Penerapan PSAK revisi baru tersebut tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap pengungkapan dalam laporan keuangan konsolidasian.

Beban pajak terdiri dari pajak kini dan tangguhan. Beban pajak diakui dalam laba rugi kecuali untuk transaksi yang berhubungan dengan transaksi diakui langsung ke ekuitas, dalam hal ini diakui sebagai pendapatan komprehensif lainnya.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Pajak kini

Beban pajak kini dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku pada tanggal pelaporan keuangan, dan ditetapkan berdasarkan taksiran laba kena pajak tahun berjalan. Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi yang dilaporkan di Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) sehubungan dengan situasi di mana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi. Jika perlu, manajemen menentukan provisi berdasarkan jumlah yang diharapkan akan dibayar kepada otoritas pajak.

Bunga dan denda untuk kekurangan atau kelebihan pembayaran pajak penghasilan, jika ada, dicatat sebagai bagian dari "Manfaat (Beban) Pajak" dalam laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Jumlah tambahan pokok dan denda pajak yang ditetapkan dengan Surat Ketetapan Pajak ("SKP") diakui sebagai pendapatan atau beban dalam laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun berjalan, kecuali jika diajukan upaya penyelesaian selanjutnya. Jumlah tambahan pokok pajak dan denda yang ditetapkan dengan SKP ditangguhkan pembebanannya sepanjang memenuhi kriteria pengakuan aset.

Pajak tangguhan

Pajak tangguhan diukur dengan metode liabilitas atas beda waktu pada tanggal pelaporan antara dasar pengenaan pajak untuk aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya untuk tujuan pelaporan keuangan. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dengan beberapa pengecualian. Aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan rugi fiskal apabila terdapat kemungkinan besar bahwa jumlah laba kena pajak pada masa mendatang akan memadai untuk mengkompensasi perbedaan temporer dan rugi fiskal.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan dikaji ulang pada akhir periode pelaporan, dan mengurangi jumlah tercatat jika kemungkinan besar laba kena pajak tidak lagi tersedia dalam jumlah yang memadai untuk mengkompensasi sebagian atau seluruh aset pajak tangguhan. Aset pajak tangguhan yang belum diakui dinilai kembali pada setiap akhir periode pelaporan dan diakui sepanjang kemungkinan besar laba kena pajak mendatang akan memungkinkan aset pajak tangguhan tersedia untuk dipulihkan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan dihitung berdasarkan tarif yang akan dikenakan pada periode saat aset direalisasikan atau liabilitas tersebut diselesaikan, berdasarkan undang-undang pajak yang berlaku atau berlaku secara substantif pada akhir periode laporan keuangan. Pengaruh pajak terkait dengan penyisihan dan/atau pemulihan semua perbedaan temporer selama tahun berjalan, termasuk pengaruh perubahan tarif pajak, untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disajikan secara saling hapus saat hak yang dapat dipaksakan secara hukum ada untuk saling hapus aset pajak kini dan liabilitas pajak kini, atau aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan berkaitan dengan entitas kena pajak yang sama, atau Grup bermaksud untuk menyelesaikan aset dan liabilitas pajak kini dengan dasar neto.

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

bb. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Sesuai dengan PSAK 7 (Revisi 2010), "Pengungkapan Pihak-pihak yang Berelasi", suatu pihak dianggap berelasi dengan Grup jika:

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

- b) Suatu entitas berelasi dengan Grup jika memenuhi salah satu hal berikut:
 - i. Entitas dan Grup adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya terkait 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, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya).
 - iii. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama.
 - iv. Suatu 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 Grup atau entitas yang terkait dengan Grup. Jika Grup adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan Grup.
 - vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a).
 - vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

Seluruh transaksi signifikan yang dilakukan dengan pihak-pihak berelasi, baik dilakukan dengan kondisi dan persyaratan yang sama dengan pihak ketiga maupun tidak, diungkapkan pada laporan keuangan konsolidasian.

cc. Informasi segmen

Segmen adalah komponen yang dapat dibedakan dari Perusahaan yang terlibat baik dalam menyediakan produk-produk tertentu (segmen usaha), atau dalam menyediakan produk dalam lingkungan ekonomi tertentu (segmen geografis), yang memiliki risiko dan imbalan yang berbeda dari segmen lainnya.

Pendapatan, beban, hasil, aset dan liabilitas segmen termasuk hal-hal yang dapat diatribusikan secara langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang memadai untuk segmen tersebut. Segmen ditentukan sebelum saldo dan transaksi antar perusahaan dieliminasi sebagai bagian dari proses konsolidasi.

dd. Transaksi dalam mata uang asing

Dalam penyusunan laporan keuangan setiap entitas individual Grup, transaksi dalam mata uang asing selain mata uang fungsional entitas (mata uang asing) diakui pada kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada setiap akhir periode pelaporan, pos moneter dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Pos-pos non moneter yang diukur pada nilai wajar dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal ketika nilai wajar ditentukan. Pos nonmoneter diukur dalam biaya historis dalam valuta asing yang tidak dijabarkan kembali.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Selisih kurs atas pos moneter diakui dalam laba rugi pada periode saat terjadinya kecuali untuk:

- Selisih kurs atas pinjaman valuta asing yang berkaitan dengan aset dalam konstruksi untuk penggunaan yang produktif di masa depan, termasuk dalam biaya perolehan aset tersebut ketika dianggap sebagai penyesuaian atas biaya bunga atas pinjaman valuta asing.
- Selisih kurs atas transaksi yang ditetapkan untuk tujuan lindung nilai risiko valuta asing.
- Selisih kurs atas pos moneter piutang atau utang pada kegiatan dalam valuta asing yang penyelesaiannya tidak direncanakan atau tidak mungkin terjadi (membentuk bagian dari investasi bersih dalam kegiatan usaha luar negeri), yang pada awalnya diakui pada penghasilan komprehensif lain dan direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi pada pembayaran kembali pos moneter.
- Pada tanggal 30 September 2017 Grup memiliki transaksi dalam mata uang asing pada pos kas dan setara kas.

Kurs mata uang Dolar Amerika Serikat yang digunakan adalah Rp 13.492/US\$ 1 pada tanggal 30 September 2017.

ee. Peristiwa setelah periode pelaporan

Peristiwa-peristiwa yang terjadi setelah periode pelaporan yang menyediakan tambahan informasi mengenai posisi keuangan Grup pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian (peristiwa penyesuaian), jika ada, telah tercermin dalam laporan keuangan konsolidasian. Peristiwa-peristiwa yang terjadi setelah periode pelaporan yang tidak memerlukan penyesuaian (peristiwa non-penyesuaian), apabila jumlahnya material, telah diungkapkan dalam laporan keuangan konsolidasian.

Grup menerapkan PSAK 108 "Akuntansi Transaksi Asuransi Syariah". Pernyataan ini diterapkan atas kontribusi peserta, ujah pengelola, alokasi surplus dan defisit underwriting, penyisihan teknis, dana peserta, klaim dan manfaat dan *retakaful*.

Piutang kontribusi dan *retakaful*

Piutang kontribusi meliputi tagihan kontribusi kepada tertanggung/agen sebagai akibat transaksi asuransi. Dalam hal Perusahaan memberikan potongan kontribusi kepada tertanggung, maka potongan tersebut langsung dikurangkan dari piutang.

Piutang *retakaful* tidak boleh dikompensasikan dengan utang *retakaful*, kecuali apabila kontrak *retakaful* menyatakan adanya kompensasi. Apabila dalam kompensasi tersebut timbul saldo kredit, maka saldo tersebut disajikan pada kelompok liabilitas sebagai utang *retakaful*.

Grup menilai penurunan nilai atas piutangnya secara reguler. Jika terdapat bukti objektif bahwa piutang tersebut mengalami penurunan nilai, Perusahaan akan mengurangi nilai tercatat dari piutang tersebut ke nilai yang terpulihkan dan mengakui kerugian atas penurunan nilai dalam laporan laba rugi komprehensif dan laporan surplus defisit *underwriting* dana *tabarru'*. Grup mengumpulkan bukti objektif dimana piutang mengalami penurunan nilai dengan menggunakan metode yang sama untuk aset keuangan yang dimiliki dengan biaya perolehan diamortisasi. Kerugian penurunan nilai tersebut juga dihitung dengan menggunakan metode yang sama untuk aset keuangan.

Surplus/defisit yang belum dialokasikan

Surplus/defisit yang belum dialokasikan adalah keuntungan dan kerugian yang timbul dari kenaikan atau penurunan nilai wajar atas investasi peserta pada produk tabungan yang dikelompokkan sebagai tersedia untuk dijual. Pada saat investasi tersebut dijual atau terjadi penurunan nilai, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam surplus/defisit yang belum dialokasikan, diakui dalam laba rugi dana tabungan tahun berjalan.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Liabilitas manfaat polis masa depan

Liabilitas manfaat polis masa depan adalah nilai sekarang dari estimasi proyeksi arus kas (*cashflow projection*) yang akan datang. Liabilitas manfaat polis masa depan dinyatakan pada laporan posisi keuangan berdasarkan perhitungan aktuarial. Kenaikan (penurunan) liabilitas manfaat polis masa depan diakui sebagai beban (pendapatan) dalam laporan surplus (defisit) *underwriting* dana *tabarru'* tahun berjalan.

Klaim dalam proses

Klaim dalam proses merupakan jumlah yang disisihkan untuk memenuhi liabilitas klaim yang masih dalam proses penyelesaian dan klaim-klaim yang terjadi tetapi belum dilaporkan atas polis-polis asuransi yang masih berlaku (*policies in force*) selama periode akuntansi.

Klaim yang sudah terjadi namun sudah dilaporkan merupakan cadangan polis yang sudah dilaporkan namun belum disetujui. Metode perhitungan klaim ini berdasarkan jumlah pertanggungan yang terjadi setelah memperhitungkan pemulihan bagian reasuransi.

Perubahan dalam jumlah klaim dalam proses, sebagai akibat proses penelaahan lebih lanjut dan perbedaan antara jumlah klaim dalam proses dengan klaim yang dibayarkan, diakui sebagai penambah atau pengurang beban dalam laporan surplus (defisit) *underwriting* dana *tabarru'* pada tahun terjadinya perubahan.

Penyisihan kontribusi yang belum menjadi hak

Penyisihan kontribusi yang belum menjadi hak merupakan kewajiban polis untuk produk-produk berjangka waktu pendek yang dihitung berdasarkan estimasi risiko yang belum dialami karena masa pertanggungan masih berjalan pada akhir periode. Penyisihan kontribusi yang belum menjadi hak dihitung secara individu dari tiap pertanggungan. Penyisihan tersebut secara keseluruhan besarnya paling sedikit sesuai dengan Peraturan Menteri Keuangan Republik Indonesia No. 11/PMK.010/20 tanggal 12 Januari 2011.

Efektif tanggal 1 Januari 2012, PSAK 36 (Revisi 2012) "Akuntansi Kontrak Asuransi Jiwa", mengatur liabilitas asuransi kontrak asuransi yang berjangka waktu lebih dari satu tahun diukur dengan menggunakan konsep nilai kini estimasi pembayaran seluruh manfaat yang diperjanjikan termasuk opsi yang disediakan ditambah dengan nilai kini estimasi seluruh biaya yang akan dikeluarkan dan juga mempertimbangkan penerimaan kontribusi di masa depan.

Dana peserta

Dana peserta merupakan seluruh dana yang meliputi dana investasi dan dana *tabarru'*. Perusahaan menerapkan PSAK 108, "Akuntansi Asuransi Syariah" dalam pengakuan dana *tabarru'* dan dana investasi.

Dana *tabarru'* merupakan dana yang dibentuk dari kontribusi, hasil investasi dan akumulasi cadangan surplus *underwriting* dana *tabarru'* yang didistribusikan kembali ke dana *tabarru'*.

Bagian pembayaran peserta untuk investasi diakui sebagai dana syirkah temporer jika menggunakan akad mudharabah atau *mudharabah musyarakah*. Hasil investasi dialokasikan kepada Perusahaan, dan peserta sesuai dengan akad yang disepakati.

Dana *syirkah* temporer dan dana *tabarru'* disajikan sebagai dana peserta yang terpisah dari liabilitas dan ekuitas dalam laporan posisi keuangan.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Cadangan dana *tabarru'* disajikan pada laporan posisi keuangan

Bagian surplus *underwriting* dana *tabarru'* yang didistribusikan kepada peserta dan Perusahaan diakui sebagai pengurang surplus dalam laporan perubahan dana *tabarru'*. Surplus dana *tabarru'* yang didistribusikan kepada peserta diakui sebagai liabilitas dalam laporan posisi keuangan, jika belum dibayarkan.

Penetapan besaran pembagian surplus *underwriting* dana *tabarru'* didistribusikan kepada cadangan dana *tabarru'*, peserta dan kepada Perusahaan sebagai pengelola sesuai dengan akad. Surplus *underwriting* dana *tabarru'* yang diterima Perusahaan diakui sebagai pendapatan dalam laporan laba rugi komprehensif.

Jika terjadi defisit *underwriting* dana *tabarru'*, Perusahaan wajib menanggulangi kekurangan tersebut dalam bentuk pinjaman (*qardh*). Pengembalian *qardh* kepada Perusahaan berasal dari surplus dana *tabarru'* yang akan datang. Pinjaman *qardh* dalam laporan keuangan dan pendapatan dalam laporan surplus defisit *underwriting* dana *tabarru'* diakui pada saat Perusahaan menyalurkan dana talangan sebesar jumlah yang disalurkan.

Pengakuan pendapatan dan beban kontribusi bruto

Kontribusi atas kontrak jangka pendek diakui dalam periode kontrak sesuai dengan proporsi jumlah proteksi asuransi yang diberikan. Kontribusi atas kontrak jangka panjang diakui pada saat jatuh tempo dari pemegang polis. Kontribusi yang diterima sebelum diterbitkannya polis asuransi dicatat sebagai titipan kontribusi.

Kontribusi bruto diakui sebagai pendapatan asuransi dalam laporan surplus defisit *underwriting* dana *tabarru'* dan tidak diakui sebagai pendapatan Grup.

Ujrah pengelola

Ujrah pengelola merupakan bagian dari kontribusi bruto yang menjadi pendapatan Perusahaan sebagai pengelola dana. Ujrah pengelola ditentukan berdasarkan persentase tertentu dari kontribusi bruto sesuai dengan akad asuransi.

Klaim dan manfaat

Klaim dan manfaat asuransi meliputi klaim-klaim yang telah disetujui (*settled claims*), klaim dalam proses penyelesaian (*outstanding claims*) dan klaim yang terjadi namun belum dilaporkan (*claims incurred but not yet reported*). Klaim dan manfaat tersebut diakui sebagai beban pada laporan surplus defisit *underwriting* dana *tabarru'* saat timbulnya kewajiban. Komisi yang diberikan kepada marketing individu/pialang asuransi, sehubungan dengan penutupan pertanggungan dicatat sebagai beban komisi dan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada saat terjadinya sedangkan komisi yang diperoleh dari transaksi *retakaful* dicatat sebagai pengurang atas bagian *retakaful* dan diakui dalam laporan surplus *underwriting* dana *tabarru'* pada saat terjadinya.

Provisi diakui jika Perusahaan mempunyai kewajiban kini (hukum maupun konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu, yang memungkinkan Perusahaan harus menyelesaikan kewajiban tersebut dan estimasi yang andal mengenai jumlah kewajiban tersebut dapat dibuat. Jumlah yang diakui sebagai provisi adalah hasil estimasi terbaik pengeluaran yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban kini pada tanggal pelaporan, dengan mempertimbangkan risiko dan ketidakpastian terkait kewajiban tersebut. Ketika provisi diukur menggunakan estimasi arus kas untuk menyelesaikan kewajiban kini, maka nilai tercatat provisi adalah nilai kini arus kas tersebut.

Bagian klaim yang diperoleh dari *retakaful* diakui dan dicatat sebagai pengurang beban klaim pada periode yang sama dengan pengakuan beban klaim.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

Retakaful

Perusahaan meretakafulkan sebagian risiko atas akseptasi pertanggungan yang diperoleh kepada perusahaan asuransi lain dan perusahaan *retakaful*. Jumlah kontribusi dibayar diakui sebagai bagian *retakaful* sesuai periode kontrak retakaful secara proporsional dengan proteksi yang diperoleh.

Piutang qardh

Qardh adalah pinjaman dana dari perseroan dalam rangka menanggulangi ketidakcukupan kekayaan dana *tabarru'* untuk membayar santunan atau klaim kepada peserta.

Dana zakat

Dana zakat berasal dari sebagian harta yang wajib untuk dikeluarkan oleh wajib zakat (*muzakki*) untuk diserahkan kepada penerima zakat diakui pada saat kas atau aset lainnya diterima, zakat yang diterima dari *muzakki* diakui sebagai penambah zakat. Jika dalam bentuk kas maka sebesar jumlah yang diterima. Perhitungan besarnya zakat yang dikeluarkan yaitu 2,5% dari laba bersih setelah pajak tahun berjalan. Pengakuan kewajiban dan beban dana zakat akan diakui pada laporan keuangan tahun yang akan datang. Setiap tahunnya Perusahaan akan membuat laporan sumber dan penggunaan dana zakat yang akan diawasi dan direviu oleh Dewan Pengawas Syariah.

3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI MANAJEMEN

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian Grup mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dan pengungkapan yang terkait, pada akhir periode pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat pada aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya.

Pertimbangan akuntansi yang penting dalam menerapkan kebijakan akuntansi Grup

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Grup, manajemen telah membuat keputusan berikut, yang memiliki pengaruh paling signifikan terhadap jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasi:

Klasifikasi instrumen keuangan

Grup menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan bila definisi yang ditetapkan PSAK 55 (Revisi 2014) dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup seperti diungkapkan pada Catatan 2.

Penyisihan atas penurunan nilai piutang usaha

Grup mengevaluasi akun tertentu jika terdapat informasi bahwa pelanggan yang bersangkutan tidak dapat memenuhi liabilitas keuangannya. Dalam hal tersebut, Grup mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan dan status kredit dari pelanggan berdasarkan catatan kredit dari pihak ketiga dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat provisi yang spesifik atas jumlah piutang pelanggan guna mengurangi jumlah piutang yang diharapkan dapat diterima oleh Grup. Provisi yang spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah cadangan penurunan nilai piutang. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 2.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Penentuan mata uang fungsional

Mata uang fungsional Grup adalah mata uang dari lingkungan ekonomi primer dimana entitas beroperasi. Mata uang tersebut adalah mata uang yang mempengaruhi pendapatan dan beban dari jasa yang diberikan. Berdasarkan penilaian manajemen Grup, mata uang fungsional Grup adalah Rupiah.

Sewa

Grup mempunyai perjanjian-perjanjian sewa dimana Grup bertindak sebagai *lessee* untuk sewa software asuransi. Grup mengevaluasi apakah terdapat risiko dan manfaat yang signifikan dari aset sewa yang dialihkan berdasarkan PSAK 30 (Revisi 2011), "Sewa", yang mensyaratkan Grup untuk membuat pertimbangan dan estimasi dari pengalihan risiko dan manfaat terkait dengan kepemilikan aset.

Berdasarkan hasil penelaahan yang dilakukan Grup atas perjanjian sewa, transaksi sewa software asuransi diklasifikasikan sebagai sewa operasi.

Estimasi dan asumsi

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

Grup mencatat aset dan liabilitas keuangan tertentu pada nilai wajar, yang mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi. Sementara komponen signifikan atas pengukuran nilai wajar ditentukan menggunakan bukti obyektif yang dapat diverifikasi, jumlah perubahan nilai wajar dapat berbeda bila Grup menggunakan metodologi penilaian yang berbeda. Perubahan nilai wajar aset dan liabilitas keuangan tersebut dapat mempengaruhi secara langsung laba atau rugi Grup. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 2.

Taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap

Masa manfaat setiap aset tetap Grup ditentukan berdasarkan kegunaan yang diharapkan dari penggunaan aset tersebut. Estimasi ini ditentukan berdasarkan evaluasi teknis internal dan pengalaman Grup atas aset sejenis. Masa manfaat setiap aset direviu secara periodik dan disesuaikan apabila prakiraan berbeda dengan estimasi sebelumnya karena keausan, keusangan teknis dan komersial, hukum atau keterbatasan lainnya atas pemakaian aset.

Namun terdapat kemungkinan bahwa hasil operasi di masa mendatang dapat dipengaruhi secara signifikan oleh perubahan atas jumlah serta periode pencatatan biaya yang diakibatkan karena perubahan faktor yang disebutkan diatas. Perubahan masa manfaat aset tetap dan aset takberwujud dapat mempengaruhi jumlah beban penyusutan dan amortisasi yang diakui dan nilai tercatat aset tetap.

Nilai tercatat aset tetap diungkapkan dalam Catatan 9.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Penyusutan aset tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 4 sampai dengan 10 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri dimana 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. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 2 dan 9.

Imbalan pasca kerja

Penentuan liabilitas imbalan kerja tergantung pada pemilihan beberapa asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah tersebut. Asumsi-asumsi antara lain, diskon tarif, kenaikan gaji di masa depan tahunan, tingkat perputaran karyawan, kecacatan, tingkat usia pensiun dan tingkat kematian. Hasil aktual yang berbeda dari asumsi Grup diakui segera dalam laporan laba rugi konsolidasian. Sementara Grup berkeyakinan bahwa asumsi yang wajar dan sesuai, perbedaan signifikan dalam asumsi Grup material dapat mempengaruhi estimasi kewajiban untuk beban imbalan kerja bersih. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 2 dan 13.

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. Grup mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan.

Aset pajak tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh rugi fiskal yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga rugi fiskal tersebut dapat digunakan. Estimasi signifikan oleh manajemen diharuskan dalam menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat penghasilan kena pajak serta strategi perencanaan pajak masa depan.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

4. KAS DAN SETARA KAS

| | <u>30 September 2017</u> | <u>31 Desember 2016</u> |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kas | 1.712.267.822 | 3.555.246.500 |
| Bank | | |
| Pihak ketiga - Rupiah | | |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 20.998.461.402 | 48.990.709.848 |
| PT Bank DBS Indonesia | 20.762.709.163 | - |
| PT Bank Mandiri Syariah | 7.419.207.755 | - |
| PT Bank Sinarmas Tbk | 3.282.284.510 | 4.043.798.554 |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk | 3.142.289.762 | 126.865.027.028 |
| PT Bank KEB Hana Indonesia | 2.431.870.750 | 440.333.361 |
| PT Bank Agris Tbk | 611.614.936 | 362.161.082 |
| PT Bank Mayora | 343.940.733 | 343.093.295 |
| PT Bank Permata Tbk | 242.916.023 | - |
| PT Bank Sinarmas Syariah | 230.605.223 | - |
| PT Bank Banten | 211.594.007 | - |
| PT Bank Central Asia Tbk | 206.147.308 | 104.510.255 |
| PT Bank Dinar Indonesia Tbk | 143.228.891 | 142.526.548 |
| PT Bank Victoria Syariah | 91.415.114 | 2.406.650 |
| PT Bank Mitraniaga Tbk | 18.328.277 | 18.377.861 |
| PT Bank Victoria International Tbk | 4.706.267 | - |
| Pihak ketiga - Dolar Amerika Serikat | | |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 714.315.186 | 24.986.123 |
| Pihak berelasi | | |
| PT Bank Capital Indonesia Tbk | | |
| Rupiah | 110.165.137.325 | 18.225.544.530 |
| Dolar Amerika Serikat | 8.421.632.059 | 1.447.191.829 |
| Setara kas | | |
| Deposito berjangka | | |
| Pihak ketiga - Rupiah | | |
| PT Bank Victoria Syariah | 45.530.000.000 | - |
| PT Bank KEB Hana Indonesia | 45.000.000.000 | 50.000.000.000 |
| PT Bank Bukopin Syariah | 22.000.000.000 | - |
| PT Bank BTPN Syariah | 20.500.000.000 | - |
| PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk | 2.725.000.000 | - |
| Jumlah | <u>316.909.672.513</u> | <u>254.565.913.464</u> |

Deposito memiliki jangka waktu sampai dengan jatuh temponya kurang dari 3 (tiga) bulan dan tidak ada kas dan setara kas per 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 yang dijadikan jaminan.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

5. INVESTASI JANGKA PENDEK

| | <u>30 September 2017</u> | <u>31 Desember 2016</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Pihak ketiga: | | |
| Deposito berjangka | 423.284.000.000 | 104.218.123.609 |
| Efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi | 130.652.207.500 | 117.742.395.000 |
| Efek tersedia untuk dijual | 4.658.976.830.991 | 2.486.759.890.315 |
| Sub-jumlah | <u>5.212.913.038.491</u> | <u>2.708.720.408.924</u> |
| Pihak berelasi: | | |
| Efek utang - Obligasi PT Bank Capital Indonesia Tbk, Obligasi tingkat bunga 12% per tahun | 54.936.301.280 | 113.099.524.061 |
| Sub-jumlah | <u>54.936.301.280</u> | <u>113.099.524.061</u> |
| Jumlah | <u>5.267.849.339.771</u> | <u>2.821.819.932.985</u> |

a. Deposito berjangka

| | <u>30 September 2017</u> | <u>31 Desember 2016</u> |
|------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Deposito wajib | | |
| Rupiah | | |
| PT Bank Agris Tbk | 5.000.000.000 | 5.000.000.000 |
| PT Bank Victoria International Tbk | 5.000.000.000 | 5.000.000.000 |
| PT Bank Sinarmas Tbk | - | 5.000.000.000 |
| PT Bank Maybank | - | 5.000.000.000 |
| Sub-jumlah | <u>10.000.000.000</u> | <u>20.000.000.000</u> |

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

| | <u>30 September 2017</u> | <u>31 Desember 2016</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Deposito biasa | | |
| Rupiah | | |
| PT Bank Riau Kepri | 153.500.000.000 | - |
| PT Bank Sulutgo | 59.500.000.000 | - |
| PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk | 54.500.000.000 | - |
| PT Bank DBS Indonesia | 45.700.000.000 | - |
| PT Bank Bukopin Tbk | 26.984.000.000 | 9.405.200.000 |
| PT Bank Panin Syariah | 25.000.000.000 | - |
| PT Bank QNB Indonesia Tbk | 18.000.000.000 | - |
| PT Bank Ganesha | 13.500.000.000 | - |
| PT Bank J-Trust Indonesia Tbk | 6.000.000.000 | - |
| PT Bank Dinar Indonesia Tbk | 2.500.000.000 | 2.500.000.000 |
| PT Bank Mitraniaga Tbk | 2.000.000.000 | 2.000.000.000 |
| PT Bank Artos | 2.000.000.000 | 2.000.000.000 |
| PT Bank Royal | 2.000.000.000 | 2.000.000.000 |
| PT Bank Ina Perdana Tbk | 2.000.000.000 | - |
| PT Bank BPD Banten Tbk | 100.000.000 | - |
| PT Bank Victoria International Tbk | - | 52.500.000.000 |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk | - | 212.923.609 |
| PT Bank Sahabat Sampoerna | - | 13.600.000.000 |
| Sub-jumlah | <u>413.284.000.000</u> | <u>84.218.123.609</u> |
| Jumlah | <u>423.284.000.000</u> | <u>104.218.123.609</u> |
| Tingkat bunga per tahun | | |
| Deposito wajib | 6,75% - 8,5% | 6,75% - 8,5% |
| Deposito biasa | 7,5% - 8,75% | 7,5% - 8,75% |

Deposito wajib merupakan dana jaminan dalam bentuk deposito berjangka 3 bulan sampai dengan 1 tahun atas nama CLI, entitas anak.

Berdasarkan Peraturan Menteri Keuangan Republik Indonesia No. 53/PMK.010/2012 tanggal 3 April 2012 tentang Kesehatan Keuangan Perusahaan Asuransi dan Perusahaan Reasuransi, perusahaan asuransi jiwa harus memiliki dana jaminan sekurang-kurangnya jumlah yang lebih besar antara 20% dari modal sendiri yang dipersyaratkan atau hasil penjumlahan 2% dari cadangan premi untuk produk asuransi yang dikaitkan dengan investasi dan 5% dari cadangan premi untuk produk lain, termasuk cadangan atas premi yang belum merupakan pendapatan. Dana jaminan dapat berupa deposito dan/atau surat berharga yang diterbitkan oleh Pemerintah.

Pada tahun 2017 dan 2016, CLI, entitas anak, telah memenuhi dana jaminan yang harus disediakan sesuai dengan peraturan tersebut di atas.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

b. Efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

| | 30 September 2017 | | 31 Desember 2016 | |
|--|-------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| | Satuan | Nilai wajar | Satuan | Nilai wajar |
| Saham kuotasian | | | | |
| PT Sitara Propertindo Tbk | 34.714.500 | 25.515.157.500 | 4.755.000 | 3.114.525.000 |
| PT Sitara Propertindo Tbk - Waran Seri 1 | - | - | 53.700.000 | 28.998.000.000 |
| PT Artha Pacific Securities Tbk | 165.800.000 | 74.610.000.000 | 99.200.000 | 42.457.600.000 |
| PT Nirvana Development Tbk | 452.800.000 | 29.884.800.000 | 403.800.000 | 37.957.200.000 |
| PT Polaris Investama Tbk | 12.845.000 | 642.250.000 | 12.845.000 | 5.215.070.000 |
| Jumlah | | 130.652.207.500 | | 117.742.395.000 |

Perubahan nilai wajar aset keuangan yang diukur dengan nilai wajar masing-masing sebesar Rp (11.378.123.276) dan Rp (12.746.811.099) untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 disajikan sebagai keuntungan (kerugian) perdagangan efek - neto.

c. Efek tersedia untuk dijual

| | 30 September 2017 | | 31 Desember 2016 | |
|---|-------------------|--------------------------|------------------|------------------------|
| | Satuan | Nilai wajar | Satuan | Nilai wajar |
| Unit penyertaan reksadana | | | | |
| PT Pacific Capital Investment Management | | | | |
| KPD Pacific Capital Investment Management | 314.961.165 | 330.048.119.686 | 295.804.227 | 320.536.714.521 |
| Pacific Balanced Fund | - | - | 22.081.735 | 44.916.082.286 |
| Pacific Equity Growth Fund | 8.250.454 | 6.384.177.347 | 14.706.970 | 11.496.214.628 |
| Pacific Equity Progresif Fund | - | - | 4.819.534 | 3.857.072.393 |
| PT Sinarmas Asset Management | | | | |
| Simas Saham Unggulan | 22.420.359 | 32.781.890.142 | 22.420.359 | 31.615.625.673 |
| Danamas Stabil | 35.963.807 | 109.342.842.608 | 9.246.011 | 26.756.557.213 |
| Sinarmas Asset Management | - | - | 11.000.000 | 10.915.295.600 |
| PT Minna Padi Asset Management | | | | |
| Minna Padi Keraton II | 9.974.797 | 14.467.159.827 | 9.974.797 | 11.217.161.628 |
| PT Kresna Asset Management | | | | |
| Kresna Flexima | 3.778.296 | 12.015.872.623 | 3.778.296 | 11.052.642.074 |
| PT Ashmore Asset Management Indonesia | | | | |
| Ashmore Dana Obligasi Nusantara | 945.099 | 1.245.820.299 | 945.099 | 1.117.400.257 |
| PT Schroder Investment Management | | | | |
| Schroder Dana Liquid | 849.142 | 1.083.631.948 | 849.142 | 1.046.813.172 |
| PT Sucorinvest Asset Management | | | | |
| KPD Sucorinvest Assets Management | - | - | 1.740.560 | 1.719.774.755 |
| PT Capital Asset Management | | | | |
| Capital Balanced Fund | 1.134.678.976 | 1.143.427.351.320 | 105.111.363 | 102.024.242.000 |
| Capital Equity Fund | 33.805.322 | 37.875.820.660 | 39.536.507 | 39.127.304.596 |
| Capital Fixed Income Fund | 950.101 | 1.106.965.124 | - | - |
| Capital Optimal Equity | 96.947 | 95.178.555 | - | - |
| Capital Sharia Equity | 99.890 | 51.027.211 | - | - |
| Capital Optimal Balanced | 240.422.430 | 261.981.109.694 | - | - |
| PT Prospera Asset Management | | | | |
| Prospera Asset Management | 23.271.403 | 25.004.866.471 | 23.271.403 | 21.817.929.288 |
| PT Victoria Manajemen Investasi | | | | |
| Victoria Manajemen Investasi | 29.942.990 | 32.322.984.782 | 6.125.136 | 5.737.468.998 |
| Victoria Obligasi Negara | 74.623.257 | 86.483.474.195 | 74.623.257 | 76.390.365.324 |
| PT Ciptadana Asset Management | | | | |
| Ciptadana Lancar | 25.000.000 | 25.650.750.000 | - | - |
| Cipta Ovo ekuitas | 9.211.564 | 33.533.241.761 | - | - |
| PT Asset Management Indonesia | | | | |
| RHB OSK Rupiah Liquid Fund | 831.849 | 1.121.889.985 | 831.849 | 1.078.933.295 |
| Sub-jumlah | | 2.156.024.174.240 | | 722.423.597.701 |

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

| | 30 September 2017 | | 31 Desember 2016 | |
|---|-------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|
| | Satuan | Nilai wajar | Satuan | Nilai wajar |
| Saham kuotasian | | | | |
| PT Pacific Strategic Financial Tbk | 1.333.136.666 | 690.722.732.960 | 889.636.666 | 324.935.673.140 |
| PT Bintang Oto Global Tbk | 632.100.000 | 297.770.500.000 | 660.400.000 | 163.543.200.000 |
| PT Ayana Land International Tbk | 431.000.000 | 114.642.000.000 | - | - |
| PT Sitara Properindo Tbk | 140.025.000 | 102.918.375.000 | 713.225.000 | 440.989.482.200 |
| PT Evergreen Invesco Tbk | 233.000.000 | 76.424.000.000 | 233.000.000 | 50.794.000.000 |
| PT Inti Agri Resources Tbk | 268.000.000 | 63.784.000.000 | 26.800.000 | 67.268.000.000 |
| PT Nirvana Development Tbk | 880.797.100 | 58.132.608.600 | 926.797.100 | 87.118.927.400 |
| PT Bank Capital Indonesia Tbk | 211.485.000 | 30.286.710.000 | 102.485.000 | 10.331.937.041 |
| PT Mitra Pinasthika Mustika Tbk | 13.628.500 | 12.265.650.000 | 13.628.500 | 11.175.370.000 |
| PT Adi Sarana Armada Tbk | 43.449.600 | 9.819.609.600 | 43.449.600 | 8.472.672.000 |
| PT Gading Development Tbk | 134.522.100 | 6.726.105.000 | 231.022.100 | 11.551.105.000 |
| PT Bakrieland Development Tbk | 132.000.000 | 6.600.000.000 | - | - |
| PT Indo-Rama Synthetics Tbk | 5.986.000 | 6.225.440.000 | 5.986.000 | 4.848.660.000 |
| PT Ciputra Development Tbk | 4.679.200 | 5.591.644.000 | - | - |
| PT Hanson International Tbk | 41.625.000 | 5.203.125.000 | 41.625.000 | 7.034.625.000 |
| PT Bumi Citra Permai Tbk | 55.305.000 | 5.143.365.000 | 71.305.000 | 7.558.330.000 |
| PT Polaris Investama Tbk | - | - | 57.620.000 | 23.393.720.000 |
| PT Ciputra Property Tbk | - | - | 8.507.700 | 5.955.390.000 |
| PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk | - | - | 38.596.900 | 2.122.829.500 |
| Lain-lain (dibawah Rp 5.000.000.000) | 1.665.049.699 | 385.074.649.576 | 133.639.900 | 16.897.781.000 |
| Sub-jumlah | | <u>1.877.330.514.736</u> | | <u>1.243.991.702.281</u> |
| Obligasi | | | | |
| Surat Utang Negara dan Sukuk Negara | | | | |
| Rupiah | | | | |
| Sukuk Ritel Seri SR-008 | 185.000.000.000 | 191.602.823.900 | 175.000.000.000 | 178.889.849.250 |
| Obligasi Negara RI Seri FR0053 | 84.000.000.000 | 90.130.548.480 | 100.000.000.000 | 103.124.022.000 |
| Obligasi Negara RI Seri ORI012 | 80.000.000.000 | 82.809.660.800 | 80.000.000.000 | 83.792.328.000 |
| Obligasi BKLJ I Semen Indonesia Tahap I Tahun 2017 | 65.000.000.000 | 67.331.861.350 | - | - |
| Obligasi BKLJ I Sarana Multi Infra Tahap I | 30.000.000.000 | 30.762.308.100 | - | - |
| PT PLN (Persero) | 26.984.000.000 | 28.209.073.600 | 2.000.000 | 23.913.392.800 |
| Sukuk Ritel Seri SR-007 | 24.500.000.000 | 24.915.511.425 | 24.500.000.000 | 24.960.924.625 |
| Obligasi Negara RI Seri FR0059 | 20.000.000.000 | 20.955.849.000 | 20.000.000.000 | 19.083.938.000 |
| Obligasi BKLJ III Sarana Multigriya Finansial Tahap VI Tahun 2016 | 20.000.000.000 | 20.751.621.600 | - | - |
| Obligasi Negara RI Seri FR0056 | 15.000.000.000 | 16.991.886.750 | 15.000.000.000 | 15.492.208.200 |
| Obligasi BKLJ I ADHI Tahap II Tahun 2013 Seri B | 13.000.000.000 | 12.970.553.050 | - | - |
| SBSN Seri PBS011 | 10.000.000.000 | 11.143.976.100 | 10.000.000.000 | 10.326.535.900 |
| SBSN Seri PBS014 | 10.000.000.000 | 10.192.113.200 | - | - |
| SBSN Seri PBS009 | 10.000.000.000 | 10.112.212.900 | 10.000.000.000 | 10.100.817.600 |
| Obligasi Negara RI Seri FR0062 | 10.000.000.000 | 8.837.646.000 | 10.000.000.000 | 7.844.827.100 |
| Obligasi Negara RI Seri FR0073 | 4.500.000.000 | 5.217.878.700 | 4.500.000.000 | 4.746.766.050 |
| Obligasi Negara RI Seri ORI013 | 5.000.000.000 | 5.075.793.300 | - | - |
| SBSN Seri PBS006 | 3.000.000.000 | 3.173.090.760 | - | - |
| Obligasi BKLJ II Waskita Karya Tahap II Tahun 2016 | 3.000.000.000 | 3.111.205.890 | - | - |
| SPN12170203 | - | - | 10.000.000.000 | 9.964.437.700 |
| SPN12170302 | - | - | 7.000.000.000 | 6.944.130.900 |
| Obligasi Negara RI Seri FR0058 | - | - | 5.000.000.000 | 5.004.088.000 |
| Surat Utang Korporasi dan Sukuk Korporasi | | | | |
| Rupiah | | | | |
| Sub Bank Capital III Tahun 2017 | 25.000.000.000 | 23.651.603.500 | - | - |
| Sub Bank CIMB Niaga | 5.000.000.000 | 5.404.086.750 | 5.000.000.000 | 5.271.499.850 |
| Surya Artha Nusantara Finance | 5.000.000.000 | 5.145.759.950 | 5.000.000.000 | 4.999.675.650 |
| Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk | 1.000.000.000 | 1.063.390.410 | 1.000.000.000 | 1.034.375.930 |
| Sub Bank Capital II 2015 | 1.000.000.000 | 997.987.780 | - | - |
| Adira Dinamika Multi Finance Tbk | - | - | 5.000.000.000 | 5.061.587.700 |
| Medco Energi Internasional Tbk | - | - | 8.000.000.000 | 8.098.399.760 |
| Astra Sedaya Finance | - | - | 2.000.000.000 | 2.022.722.360 |
| Sub-jumlah | | <u>680.558.443.295</u> | | <u>633.444.114.395</u> |

Nilai wajar unit reksa dana, saham kuotasian dan efek obligasi ditentukan berdasarkan harga pasar efek yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada hari terakhir bursa pada tahun tersebut. Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi dari perubahan nilai wajar atas saham kuotasian dan efek obligasi diakui sebagai bagian dari komponen ekuitas lain masing-masing sebesar Rp 404.577.783.969 dan Rp 29.330.838.880 pada 30 September 2017 dan 31 Desember 2016.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

6. PIUTANG LAIN-LAIN - PIHAK KETIGA

| | <u>30 September 2017</u> | <u>31 Desember 2016</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Surat sanggup (<i>Convertible promissory note</i>) | 220.000.000.000 | 220.000.000.000 |
| Hasil dan pelepasan investasi | 12.979.263.252 | 54.179.306.047 |
| Pembiayaan bagi hasil | 6.968.865.752 | 2.000.000.000 |
| Reasuransi | 1.846.530.597 | 1.403.819.249 |
| Jasa manajemen | 1.194.553.039 | 328.500.633 |
| Premi asuransi | 79.271.237 | 55.780.500 |
| Lain-lain | 787.765.491 | 36.123.866 |
| Jumlah | <u>243.856.249.368</u> | <u>278.003.530.295</u> |

Pada tanggal 19 Oktober 2016, DHA, entitas anak, memberikan pinjaman berupa promes dengan hak opsi yang setiap saat dapat dikonversi menjadi setoran modal kepada Charlord Enterprises Limited, Hongkong, sebesar Rp 220.000.000.000 tanpa bunga dengan jangka waktu satu tahun dan dapat diperpanjang. Pada tanggal 19 Oktober 2017 perjanjian tersebut telah diperpanjang sampai dengan 19 Oktober 2018.

7. UANG MUKA PEMBELIAN ASET TETAP

Pada tanggal 23 Desember 2014, DHA, entitas anak menandatangani PPJB dengan PT Pelita Timur Indojaya untuk pembelian beberapa bidang tanah girik seluas 26.260 m² yang berlokasi di Bogor, Jawa Barat dengan nilai sebesar Rp 10.000.000.000. Pajak-pajak yang berhubungan dengan transaksi jual beli tersebut belum dilunasi oleh masing-masing pihak sehingga belum dapat dibuatkan akta jual beli sebagai dasar untuk pembuatan sertifikat. Pembayaran yang telah dilakukan diakui sebagai uang muka dan PPJB masih dalam proses.

8. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI

Grup memiliki investasi pada PT Bank Capital Indonesia Tbk dengan persentase kepemilikan sebesar 20,75% pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016. Biaya perolehan masing-masing sebesar Rp 361.906.394.198 dan Rp 339.258.191.891 (termasuk goodwill sebesar Rp 62.787.571.535) pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016. Bagian Grup atas laba komprehensif PT Bank Capital Indonesia Tbk untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 adalah sebesar Rp 14.807.822.500 dan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2016 adalah sebesar Rp 41.265.461.132.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Ringkasan informasi keuangan Grup pada entitas asosiasi adalah sebagai berikut:

| | 30 September 2017 | 31 Desember 2016 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Aset lancar | 15.019.355.000.000 | 13.843.233.000.000 |
| Aset tidak lancar | 417.507.000.000 | 364.181.000.000 |
| Liabilitas jangka pendek | 13.291.953.000.000 | 12.409.547.000.000 |
| Liabilitas jangka panjang | 758.401.000.000 | 482.827.000.000 |
| Aset neto | 1.386.508.000.000 | 1.315.040.000.000 |
| Bagian Grup atas aset bersih dari entitas asosiasi | 287.700.410.000 | 272.870.800.000 |
| Pendapatan | 960.014.000.000 | 1.238.425.000.000 |
| Beban bunga | (593.386.000.000) | (878.011.000.000) |
| Laba bruto | 366.628.000.000 | 360.414.000.000 |
| Penghasilan operasi lainnya | 105.060.000.000 | 90.285.000.000 |
| Pemulihan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan | (53.506.000.000) | (36.377.000.000) |
| Beban operasional lainnya | (335.232.000.000) | (281.039.000.000) |
| Laba operasional bersih | 82.950.000.000 | 133.283.000.000 |
| Beban non operasional | (1.372.000.000) | (7.258.000.000) |
| Laba sebelum pajak penghasilan | 81.578.000.000 | 126.025.000.000 |
| Pajak penghasilan | (20.395.000.000) | (32.568.000.000) |
| Laba tahun berjalan | 61.183.000.000 | 93.457.000.000 |
| Pendapatan (beban) komprehensif lain | 10.180.000.000 | 105.413.000.000 |
| Laba komprehensif | 71.363.000.000 | 198.870.000.000 |
| Bagian Grup atas laba bersih dari entitas asosiasi | 14.807.822.500 | 41.265.461.132 |

9. ASET TETAP

| | 30 September 2017 | | | | |
|------------------------------------|--------------------------|---------------|-------------|-----------------|-----------------------|
| | Saldo awal | Penambahan | Pengurangan | Reklasifikasi | Saldo akhir |
| <u>Biaya perolehan</u> | | | | | |
| Sarana dan prasarana | 8.633.905.476 | - | - | (2.115.705.476) | 6.518.200.000 |
| Kendaraan | 1.715.000.000 | - | 715.000.000 | - | 1.000.000.000 |
| Inventaris kantor | 2.651.106.559 | 1.431.180.827 | - | 2.115.705.476 | 6.197.992.862 |
| Jumlah | 13.000.012.035 | 1.431.180.827 | 715.000.000 | - | 13.716.192.862 |
| <u>Akumulasi penyusutan</u> | | | | | |
| Sarana dan prasarana | 608.488.685 | 446.527.817 | - | (264.314.829) | 790.701.673 |
| Kendaraan | 232.239.583 | 101.197.917 | 104.270.833 | - | 229.166.667 |
| Inventaris kantor | 326.109.272 | 1.089.306.157 | - | 251.800.243 | 1.667.215.672 |
| Jumlah | 1.166.837.540 | 1.637.031.891 | 104.270.833 | (12.514.586) | 2.687.084.012 |
| Jumlah tercatat | 11.833.174.495 | | | | 11.029.108.850 |

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

| | 31 Desember 2016 | | | |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|
| | <u>Saldo awal</u> | <u>Penambahan</u> | <u>Pengurangan</u> | <u>Saldo akhir</u> |
| <u>Biaya perolehan</u> | | | | |
| Sarana dan prasarana | 981.757.725 | 7.652.147.751 | - | 8.633.905.476 |
| Kendaraan | 2.125.000.000 | - | 410.000.000 | 1.715.000.000 |
| Inventaris kantor | 804.208.431 | 1.846.898.128 | - | 2.651.106.559 |
| Jumlah | <u>3.910.966.156</u> | <u>9.499.045.879</u> | <u>410.000.000</u> | <u>13.000.012.035</u> |
| <u>Akumulasi penyusutan</u> | | | | |
| Sarana dan prasarana | 69.397.318 | 539.091.367 | - | 608.488.685 |
| Kendaraan | 22.135.417 | 252.812.500 | 42.708.334 | 232.239.583 |
| Inventaris kantor | 139.833.277 | 186.275.995 | - | 326.109.272 |
| Jumlah | <u>231.366.012</u> | <u>978.179.862</u> | <u>42.708.334</u> | <u>1.166.837.540</u> |
| Jumlah tercatat | <u>3.679.600.144</u> | | | <u>11.833.174.495</u> |

Beban penyusutan sebesar Rp 1.637.031.891 dan Rp 978.179.862 masing-masing untuk periode 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 dibebankan pada beban umum dan administrasi.

Perhitungan laba atas penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

| | <u>30 September 2017</u> | <u>31 Desember 2016</u> |
|---------------|-----------------------------|----------------------------|
| Harga jual | 360.000.000 | 307.000.000 |
| Nilai buku | 610.729.167 | 375.200.078 |
| Jumlah | <u>(250.729.167)</u> | <u>(68.200.078)</u> |

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, seluruh aset tetap, telah diasuransikan terhadap segala risiko kebakaran, kehilangan dan kerusakan kepada Bess Central Insurance, pihak ketiga, dengan jumlah pertanggungan masing-masing sebesar Rp 1.010.000.000 dan Rp 1.250.000.000. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungjawabkan.

Grup berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai aset pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016.

10. UTANG REASURANSI

Akun ini merupakan utang kepada PT Tugu Reasuransi Indonesia sebesar Rp 860.724.145, PT Maskapai Reasuransi Indonesia (MAREIN) sebesar Rp 105.690.128 dan PT Nasional Reasuransi Indonesia Rp 48.935.443 atas produk Asuransi Jangka Warsa.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

11. PERPAJAKAN

a. Utang pajak

| | <u>30 September 2017</u> | <u>31 Desember 2016</u> |
|-------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Pajak penghasilan | | |
| Pasal 29 | - | 3.144.830.459 |
| Pasal 21 | 277.184.624 | 52.183.436 |
| Pasal 23 | 13.079.623 | 10.612.995 |
| Pasal 4 (2) | 4.192.300 | 22.632.720 |
| Pajak pertambahan nilai | 106.880.537 | 72.993.831 |
| Jumlah | <u>401.337.084</u> | <u>3.303.253.441</u> |

b. Manfaat (beban) pajak penghasilan

| | <u>30 September 2017</u> | <u>31 Desember 2016</u> |
|-----------------|--------------------------|-----------------------------|
| Pajak kini | | |
| Perusahaan | - | - |
| Entitas anak | - | 4.134.187.550 |
| Pajak tangguhan | | |
| Perusahaan | - | (929.618.383) |
| Entitas anak | - | 671.261.337 |
| Neto | <u>-</u> | <u>3.875.830.504</u> |

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

c. Pajak kini

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan estimasi laba kena pajak (rugi fiskal) Perusahaan adalah sebagai berikut:

| | <u>30 September 2017</u> | <u>31 Desember 2016</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian | 98.178.251.559 | 37.685.235.823 |
| Laba (rugi) sebelum pajak entitas anak dan penyesuaian di level konsolidasian | <u>104.167.974.748</u> | <u>39.035.267.309</u> |
| Laba (rugi) sebelum pajak Perusahaan | <u>(5.989.723.189)</u> | <u>(1.350.031.486)</u> |
| Perbedaan tetap: | | |
| Beban emisi saham | (1.875.000.000) | (2.500.000.000) |
| Pendapatan jasa giro | (5.763.970) | (7.391.618) |
| Denda pajak | 14.340.000 | 48.360.000 |
| Beban pajak | 393.350.000 | 905.374.875 |
| Beban entertainment | 534.000 | 32.554.819 |
| Sumbangan | 25.000.000 | 78.140.000 |
| Lain-lain | - | 3.940.500 |
| Jumlah | <u>(1.447.539.970)</u> | <u>(1.439.021.424)</u> |
| Estimasi laba kena pajak (rugi fiskal) | <u>(7.437.263.159)</u> | <u>(2.789.052.910)</u> |

Perusahaan telah membayar dan menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) pajak penghasilan badan tahun 2016 berdasarkan peraturan perpajakan di Indonesia berdasarkan perhitungan sendiri (*self assessment*).

Berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku di Indonesia, Grup menghitung, menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang secara individu. Direktur Jenderal Pajak (DJP) dapat menetapkan atau mengubah jumlah pajak terutang dalam jangka waktu tertentu.

d. Pajak tangguhan

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, saldo aset pajak tangguhan Grup sebesar Rp 1.948.138.294.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

12. LIABILITAS ASURANSI

| | <u>30 September 2017</u> | <u>31 Desember 2016</u> |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Manfaat polis masa depan | | |
| Individu | 4.207.453.571.524 | 2.134.557.465.314 |
| Kumpulan | 1.789.548.491 | 1.732.974.231 |
| Cadangan klaim dalam proses | 75.000.000 | 3.000.000 |
| Cadangan atas Risiko Bencana | 160.237.444 | - |
| Premi yang belum merupakan pendapatan | 288.868.348 | 36.940.583 |
| Jumlah | <u>4.209.767.225.807</u> | <u>2.136.330.380.128</u> |

Perhitungan liabilitas manfaat polis masa depan pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 ditetapkan berdasarkan perhitungan aktuaris internal, dengan menggunakan asumsi-asumsi sebagai berikut:

| <u>30 September 2017 dan 31 Desember 2016</u> | | | |
|---|------------------------|-----------------------|--|
| <u>Jenis asuransi</u> | <u>Tabel mortalita</u> | <u>Bunga aktuaria</u> | <u>Metode perhitungan cadangan</u> |
| a. Perorangan (Individu) | | | |
| - Capital Proteksi | TMI 2011 | 8% | Gross Premium Valuation/GPV |
| - Capital Proteksi Plus | - | - | <ul style="list-style-type: none"> • Cadangan premi yang belum merupakan pendapatan • Akumulasi dana |
| - Capital Personal Accident | - | - | Cadangan premi yang belum merupakan pendapatan |
| b. Grup (kumpulan) | | | |
| Capital proteksi kredit | TMI 2011 | 8% | Gross Premium Valuation/GPV |

Grup telah melakukan penilaian kecukupan liabilitas asuransi pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 dan menyimpulkan bahwa jumlah tercatat liabilitas asuransi telah memadai. Oleh karena itu, tidak ada pencadangan kerugian yang timbul dari uji kecukupan liabilitas yang dibutuhkan.

13. IMBALAN KERJA

Grup membukukan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13 Tahun 2003. Jumlah karyawan yang berhak atas imbalan pasca kerja tersebut adalah 40 karyawan tahun 2016.

Jumlah beban yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

| | 2016 |
|----------------------------|--------------------|
| Biaya jasa kini | 807.251.817 |
| Biaya bunga | 138.382.421 |
| Beban imbalan kerja | 945.634.238 |

Mutasi nilai kini liabilitas tidak didanai untuk imbalan pasca kerja adalah sebagai berikut:

| | 2016 |
|--------------------------|----------------------|
| Saldo awal tahun | 1.660.064.154 |
| Biaya jasa kini | 807.251.817 |
| Biaya bunga | 138.382.421 |
| Kerugian aktuarial | 33.886.128 |
| Pembayaran manfaat | (71.786.667) |
| Saldo akhir tahun | 2.567.797.853 |

Perhitungan imbalan pasca kerja dihitung oleh aktuaris independen PT Konsul Penata Manfaat Sejahtera. Asumsi utama yang digunakan dalam menentukan penilaian aktuarial adalah sebagai berikut:

| | | |
|---------------------------------|---|----------|
| Tingkat diskonto per tahun | : | 8,3% |
| Tingkat kenaikan gaji per tahun | : | 9,0% |
| Tingkat kematian | : | 100%TMI3 |
| Tingkat cacat | : | 5%TMI3 |
| Tingkat pengunduran diri | : | 1% |
| Usia pensiun normal | : | 56 tahun |

Analisis sensitivitas kuantitatif untuk asumsi-asumsi yang signifikan pada tanggal 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

| | 2016 | |
|---------------------------------|--------------------|---------------------|
| | 1% Kenaikan | 1% Penurunan |
| Tingkat diskonto per tahun | 10% | 8% |
| Dampak liabilitas imbalan kerja | 465.489.425 | 797.614.856 |
| Tingkat kenaikan gaji per tahun | 9,50% | 7,50% |
| Dampak liabilitas imbalan kerja | 779.973.603 | 413.266.435 |

Manajemen berkeyakinan bahwa liabilitas imbalan kerja karyawan telah cukup sesuai dengan yang disyaratkan oleh Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

14. UTANG LAIN-LAIN - PIHAK KETIGA

| | 30 September 2017 | 31 Desember 2016 |
|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Perolehan aset investasi | 13.083.628.193 | 202.542.253.986 |
| Titipan premi | 881.060.712 | 750.000.000 |
| Utang Sekuritas trading | - | 17.050.636.000 |
| Perolehan aset tetap | - | 444.653.814 |
| Lain-lain | 3.440.570.945 | 10.000.000 |
| Jumlah | 17.405.259.850 | 220.797.543.800 |

15. MODAL SAHAM

| Nama Pemegang Saham | 30 September 2017 | | |
|--|--------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| | Jumlah Saham | Persentase Kepemilikan (%) | Jumlah |
| PT Capital Strategic Invesco | 6.049.800.000 | 52,365 | 604.980.000.000 |
| Vanko Investment Limited | 1.901.500.000 | 16,459 | 190.150.000.000 |
| PT Capital Global Strategic Masyarakat | 200.000 3.601.688.238 | 0,002 31,175 | 20.000.000 360.168.823.800 |
| Jumlah | 11.553.188.238 | 100 | 1.155.318.823.800 |

| Nama Pemegang Saham | 31 Desember 2016 | | |
|--|--------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| | Jumlah Saham | Persentase Kepemilikan (%) | Jumlah |
| PT Capital Strategic Invesco | 6.049.800.000 | 52,379 | 604.980.000.000 |
| Vanko Investment Limited | 2.250.000.000 | 19,481 | 225.000.000.000 |
| Everfair (HK) Limited | 1.110.314.000 | 9,613 | 111.031.400.000 |
| PT Capital Global Strategic Masyarakat | 200.000 2.139.686.000 | 0,002 18,525 | 20.000.000 213.968.600.000 |
| Jumlah | 11.550.000.000 | 100 | 1.155.000.000.000 |

Perubahan jumlah saham beredar selama periode 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

| | Jumlah saham |
|------------------------------------|-----------------------|
| Saldo per 1 Januari 2016 | 6.050.000.000 |
| Penawaran umum saham perdana | 5.500.000.000 |
| Saldo per 31 Desember 2016 | 11.550.000.000 |
| Pelaksanaan Waran Seri 1 | 3.188.238 |
| Saldo per 30 September 2017 | 11.553.188.238 |

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Berdasarkan RUPSLB sebagaimana diaktakan dalam akta No. 161 tanggal 6 Nopember 2015 dari Ardi Kristiar, S.H., notaris pengganti dari Yulia, S.H., notaris di Jakarta, para pemegang saham menyetujui peningkatan modal ditempatkan dan disetor Perusahaan dari 2.000.000.000 saham atau sebesar Rp 200.000.000.000 menjadi 2.150.000.000 saham atau sebesar Rp 215.000.000.000. Perubahan ini telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dengan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0984942 tanggal 2 Nopember 2015.

Berdasarkan RUPSLB sebagaimana diaktakan dalam akta No. 23 tanggal 2 Desember 2015 dari Ardi Kristiar, S.H., notaris pengganti dari Yulia, S.H., notaris di Jakarta, para pemegang saham menyetujui peningkatan modal dasar dari 8.000.000.000 saham atau sebesar Rp 800.000.000.000 menjadi 13.600.000.000 saham atau sebesar Rp 1.360.000.000.000, modal ditempatkan dan disetor dari 2.150.000.000 saham atau sebesar Rp 215.000.000.000 menjadi sebesar 3.400.000.000 saham atau sebesar Rp 340.000.000.000. Perubahan ini telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dengan Surat Keputusan No. AHU-0948269.AH.01.02.Tahun 2015 tanggal 18 Desember 2015.

Berdasarkan RUPSLB sebagaimana diaktakan dalam akta No. 257 tanggal 28 Desember 2015 dari Yulia, S.H., notaris di Jakarta, para pemegang saham menyetujui peningkatan modal dasar dari 13.600.000.000 saham atau sebesar Rp 1.360.000.000.000 menjadi 24.200.000.000 saham atau sebesar Rp 2.420.000.000.000, modal ditempatkan dan disetor dari 3.400.000.000 saham atau sebesar Rp 340.000.000.000 menjadi 6.050.000.000 saham atau sebesar Rp 605.000.000.000. Peningkatan modal tersebut diambil bagian oleh PT Capital Strategic Invesco sebanyak 4.050.000.000 saham atau sebesar Rp 405.000.000.000. Peningkatan modal ini telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0948960.AH. 01.02.Tahun 2015 tanggal 28 Desember 2015.

Berdasarkan Pernyataan Keputusan Dewan Komisaris sebagaimana diaktakan dalam akta No. 57 tanggal 19 Juli 2016 Ardi Kristiar, S.H., *Master of Business Administration*, sebagai pengganti dari Yulia, S.H., notaris di Jakarta, menyetujui peningkatan modal ditempatkan dan disetor dari 6.050.000.000 saham atau sebesar Rp 605.000.000.000 menjadi 11.550.000.000 saham atau sebesar Rp 1.155.000.000.000,. Peningkatan modal tersebut sehubungan dengan pelaksanaan penawaran umum perdana saham Perseroan.

16. TAMBAHAN MODAL DISETOR - NETO

| | 30 September 2017 |
|--|--------------------------|
| Tambahan modal disetor dari penawaran umum perdana saham | |
| Entitas induk kepada masyarakat sebesar 5.500.000.000 saham | |
| dengan nilai nominal Rp 100 per saham yang ditawarkan Rp 130 per saham | 165.000.000.000 |
| Dikurangi dengan biaya emisi saham | (10.000.000.000) |
| Neto | 155.000.000.000 |
| Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali | 722.789.952 |
| Pelaksanaan Waran Seri 1 | 111.588.330 |
| Neto | 155.834.378.282 |

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

17. PENDAPATAN USAHA

| | <u>30 September 2017</u> | <u>30 September 2016</u> |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Premi asuransi | 3.980.352.643.900 | 1.730.854.668.311 |
| Hasil investasi | 418.743.299.600 | 81.848.943.815 |
| Keuntungan perdagangan efek - neto | 10.514.755.000 | (758.600.365) |
| Manajer investasi | 9.324.009.160 | 826.850.609 |
| Lainnya | 4.013.739.395 | 5.319.641.370 |
| Jumlah | <u>4.422.948.447.055</u> | <u>1.818.091.503.740</u> |

Pada tahun 2017, CLI, entitas anak, mengeluarkan produk asuransi Capital Eka Proteksi Group dan Capital Eka Proteksi Group Plus yang telah mendapat izin dari OJK masing-masing berdasarkan Surat No. S-603/NB.III/2017 tanggal 6 Februari 2017 dan No. S-624/NB.III/2017 tanggal 7 Februari 2017.

Pada tahun 2016, CLI, entitas anak, mengeluarkan produk asuransi Capital Proteksi Link dan telah mendapat izin dari OJK berdasarkan Surat No. S-4304/NB.III/2016 tanggal 11 Oktober 2016.

Group berencana untuk menambah produk asuransi dan reksadana serta memperkuat kualitas pelayanan dan teknologi dengan tetap memperhatikan prinsip kehati-hatian.

Tidak terdapat penjualan kepada satu pihak yang melebihi 10% dari jumlah pendapatan Grup pada tanggal 30 September 2017 dan 2016.

Tidak ada konsentrasi risiko kredit yang signifikan selain yang telah dijelaskan di atas.

18. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

| | <u>30 September 2017</u> | <u>30 September 2016</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Gaji dan tunjangan | 19.818.246.676 | 9.877.586.130 |
| Sewa | 4.149.139.905 | 616.778.640 |
| Iuran keanggotaan | 3.010.063.473 | 806.226.834 |
| Jasa profesional | 2.814.369.093 | 1.402.943.510 |
| Penyusutan | 1.655.781.894 | 568.133.780 |
| Beban kantor | 965.479.841 | 1.263.500.815 |
| Alat tulis kantor | 651.844.905 | 380.447.080 |
| Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 100.000.000) | 1.840.882.742 | 1.368.579.989 |
| Jumlah | <u>34.905.808.529</u> | <u>16.284.196.778</u> |

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

19. BEBAN ASURANSI

| | <u>30 September 2017</u> | <u>30 September 2016</u> |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Manfaat polis masa depan | 2.072.379.673.946 | 1.543.559.554.881 |
| Klaim penebusan | 2.207.595.026.143 | 226.883.186.886 |
| Klaim pencairan bunga investasi | - | 26.351.284.482 |
| Pendapatan (beban) asuransi lainnya | 166.038.803 | 18.753.000 |
| Jumlah | <u>4.280.140.738.892</u> | <u>1.796.812.779.249</u> |

20. LABA (RUGI) PER SAHAM

Perhitungan laba (rugi) per saham dasar untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

| | <u>30 September 2017</u> | <u>30 September 2016</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Laba yang dapat diatribusikan kepada pemegang saham biasa entitas induk | 98.178.251.559 | 18.741.148.119 |
| Jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar selama tahun berjalan | <u>11.553.188.238</u> | <u>11.550.000.000</u> |
| Laba per saham dasar | <u>8,50</u> | <u>1,62</u> |

21. AKUISISI ENTITAS ANAK

CAM

Pada tanggal 9 Pebruari 2015, CGI mengakuisisi 99,99% saham CAM melalui pembelian 24.999 saham CAM milik pihak ketiga, dengan nilai wajar imbalan yang dialihkan sebesar Rp 24.999.000.000.

CAM memberikan kontribusi pendapatan bersih Rp 5.108.848.332 dari pendapatan bersih dan Rp 2.280.667.160 dari laba bersih terhadap hasil konsolidasi dari Pebruari sampai 31 Desember 2015. Goodwill timbul karena Perusahaan membayar imbalan untuk kombinasi bisnis secara efektif termasuk jumlah yang terkait dengan sinergi yang diharapkan, pertumbuhan pendapatan, pengembangan pasar yang akan datang, kumpulan tenaga kerja.

Transaksi ini dicatat sesuai PSAK 22 (Revisi 2010) – Kombinasi Bisnis dengan metode pembelian adalah sebagai berikut:

| | |
|--------------------------------------|--------------------------------|
| Nilai wajar kas dialihkan | 24.999.000.000 |
| Nilai wajar aset neto yang diperoleh | <u>9.884.279.089</u> |
| Goodwill | <u>(15.114.720.911)</u> |

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Rincian perhitungan akuisisi tersebut adalah sebagai berikut:

| | Nilai buku | Nilai wajar |
|--|----------------------|----------------------|
| Aset | | |
| Kas dan bank | 239.932.957 | 239.932.957 |
| Portofolio efek yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi | 2.527.215.000 | 2.527.215.000 |
| Piutang management fee | 986.914 | 986.914 |
| Portofolio efek saham repo | 1.821.200.000 | 1.821.200.000 |
| Piutang usaha | 434.329.428 | 434.329.428 |
| Piutang pihak berelasi | 4.962.020.438 | 4.962.020.438 |
| Pajak dibayar dimuka | 22.374.438 | 22.374.438 |
| Biaya dibayar dimuka | 117.411.351 | 117.411.351 |
| Aset tetap | 178.828.307 | 178.828.307 |
| Aset tak berwujud | 127.083.328 | 127.083.328 |
| Aset pajak tangguhan | 527.609.852 | 527.609.852 |
| Deposit | 551.225 | 551.225 |
| Total Aset | 10.959.543.238 | 10.959.543.238 |
| Liabilitas | | |
| Utang repo | 500.000.000 | 500.000.000 |
| Utang pajak | 11.442.401 | 11.442.401 |
| Utang sewa pembiayaan | 127.514.242 | 127.514.242 |
| Utang lain-lain | 240.920.900 | 240.920.900 |
| Liabilitas imbalan kerja | 194.991.218 | 194.991.218 |
| Total Liabilitas | 1.074.868.761 | 1.074.868.761 |
| Aset bersih pada tanggal akuisisi | 9.884.674.477 | 9.884.674.477 |

Goodwill dan arus masuk kas bersih yang timbul dari akuisisi tersebut adalah sebagai berikut:

| | 2015 |
|--|--------------------|
| Nilai wajar imbalan yang diberikan | 24.999.000.000 |
| Nilai wajar aset bersih teridentifikasi yang diperoleh | 9.884.279.089 |
| <i>Goodwill</i> | (15.114.720.911) |
| Biaya akuisisi | - |
| Dikurangi kas dan setara kas yang diperoleh | 239.932.957 |
| Kas dan setara kas yang diperoleh dari akuisisi entitas anak setelah biaya perolehan | 239.932.957 |

IGC

Pada Desember 2015, Grup melakukan restrukturisasi dengan mengalihkan saham IGC dari PT Baron Investama dan PT Baron Mediadana, pihak berelasi kepada Perusahaan sebanyak 19.999 saham atau 99,999% dengan nilai wajar kas yang dialihkan sebesar Rp 19.999.000.000. Grup mencatat selisih antara jumlah imbalan yang dialihkan dan jumlah tercatat dari transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali ini di ekuitas dan menyajikannya pada akun tambahan modal disetor sebesar Rp 722.789.952.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Rincian perhitungan akuisisi tersebut adalah sebagai berikut:

| | <u>Nilai buku</u> | <u>Nilai wajar</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Aset | | |
| Kas dan bank | 722.789.952 | 722.789.952 |
| Surat berharga | 20.000.000.000 | 20.000.000.000 |
| Total Aset | <u>20.722.789.952</u> | <u>20.722.789.952</u> |
| Liabilitas | | |
| Total Liabilitas | - | - |
| Aset bersih pada tanggal akuisisi | <u><u>20.722.789.952</u></u> | <u><u>20.722.789.952</u></u> |

Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas pengendali dan arus masuk kas bersih yang timbul dari akuisisi tersebut adalah sebagai berikut:

| | <u>2015</u> |
|---|---------------------------|
| Nilai wajar imbalan yang diberikan | <u>19.999.000.000</u> |
| Total nilai wajar aset bersih teridentifikasi yang diperoleh | 20.722.789.952 |
| Bagian kepentingan non pengendali atas nilai wajar aset bersih teridentifikasi yang diperoleh | <u>1.000.000</u> |
| Bagian Perusahaan atas nilai wajar aset bersih teridentifikasi yang diperoleh | <u>20.721.789.952</u> |
| Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas pengendali | <u>(722.789.952)</u> |
| Biaya akuisisi | - |
| Dikurangi kas dan setara kas yang diperoleh | <u>722.789.952</u> |
| Kas dan setara kas yang diperoleh dari transaksi restrukturisasi entitas pengendali setelah biaya perolehan | <u><u>722.789.952</u></u> |

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

22. TRANSAKSI PIHAK BERELASI

Sifat pihak berelasi

Rincian sifat berelasi dan jenis transaksi yang material dengan pihak-pihak berelasi sebagai berikut:

| <u>Pihak Berelasi</u> | <u>Sifat Berelasi</u> | <u>Jenis Transaksi</u> |
|-------------------------------|-----------------------|---|
| PT Bank Capital Indonesia Tbk | Entitas asosiasi | Penempatan rekening bank dan setara kas, efek utang – obligasi dan efek tersedia untuk dijual – saham kuotasian |

Saldo dan transaksi dengan pihak berelasi

- a. Grup menempatkan rekening bank, membeli efek utang – obligasi, reksadana dan saham kuotasian PT Bank Capital Indonesia Tbk (Catatan 4 dan 5). Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, jumlah penempatan tersebut adalah masing-masing sebesar 2,78% dan 3,34% dari jumlah aset Grup.
- b. Jumlah renumerasi yang diberikan kepada dewan komisaris dan dewan direksi untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2017 dan 2016 adalah masing-masing sebesar Rp 2.619.136.825 dan Rp 1.261.477.231.

23. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan estimasi nilai wajar dari instrumen keuangan:

| | <u>30 September 2017</u> | | <u>31 Desember 2016</u> | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Nilai tercatat | Nilai wajar | Nilai tercatat | Nilai wajar |
| <u>Aset keuangan</u> | | | | |
| Investasi jangka pendek: | | | | |
| Efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi | 130.652.207.500 | 130.652.207.500 | 117.742.395.000 | 117.742.395.000 |
| Efek tersedia untuk dijual | 4.658.976.830.991 | 4.658.976.830.991 | 2.486.759.890.315 | 2.486.759.890.315 |
| Pinjaman yang diberikan dan piutang: | | | | |
| Kas dan setara kas | 316.909.672.513 | 316.909.672.513 | 254.565.913.464 | 254.565.913.464 |
| Deposito berjangka | 423.284.000.000 | 423.284.000.000 | 104.218.123.609 | 104.218.123.609 |
| Piutang lain-lain - pihak ketiga | 243.856.249.368 | 243.856.249.368 | 278.003.530.296 | 278.003.530.296 |
| Uang jaminan | 984.813.900 | 984.813.900 | 906.987.900 | 906.987.900 |
| Aset lain-lain | 3.474.003.779 | 3.474.003.779 | 1.105.625.199 | 1.105.625.199 |
| Jumlah | 5.647.485.570.551 | 5.647.485.570.551 | 3.125.560.070.783 | 3.125.560.070.783 |
| <u>Liabilitas keuangan</u> | | | | |
| Biaya perolehan diamortisasi lainnya: | | | | |
| Utang reasuransi | 1.015.349.716 | 1.015.349.716 | 382.558.046 | 382.558.046 |
| Beban akrual | 2.955.963.450 | 2.955.963.450 | 3.588.379.472 | 3.588.379.472 |
| Utang klaim | 7.853.333.192 | 7.853.333.192 | 13.842.009.724 | 13.842.009.724 |
| Utang lain-lain pihak ketiga | 17.405.259.850 | 17.405.259.850 | 220.797.543.800 | 220.797.543.800 |
| Jumlah | 29.229.906.208 | 29.229.906.208 | 238.610.491.042 | 238.610.491.042 |

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Nilai wajar dari aset keuangan yang diukur melalui laba rugi seperti saham kuotasian dan efek utang - obligasi dinilai berdasarkan kuotasi harga pasar dan nilai aset bersih untuk reksa dana, yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan.

Nilai wajar dari kas dan setara kas, deposito berjangka, piutang, uang jaminan, utang usaha, liabilitas asuransi, utang lain-lain dan beban akrual mendekati nilai tercatat karena instrumen keuangan tersebut memiliki jangka waktu jatuh tempo yang singkat.

Nilai wajar utang reasuransi dan liabilitas asuransi dinilai sesuai PSAK 36 (Revisi 2012) tentang Akuntansi Kontrak Asuransi Jiwa dan PSAK 62 (Revisi 2009) tentang Kontrak Asuransi.

24. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN DAN RISIKO PERMODALAN

Dalam aktivitas usahanya sehari-hari, Grup dihadapkan pada berbagai risiko. Risiko utama yang dihadapi Grup yang timbul dari instrumen keuangan adalah risiko pasar (risiko suku bunga, risiko mata uang asing dan risiko harga pasar), risiko kredit dan risiko likuiditas. Fungsi utama dari manajemen risiko Kelompok Usaha adalah untuk mengidentifikasi seluruh risiko kunci, mengukur risiko-risiko ini dan mengelola posisi risiko sesuai dengan kebijakan dan *risk appetite* Grup. Grup secara rutin menelaah kebijakan dan sistem manajemen risiko untuk menyesuaikan dengan perubahan di pasar, produk dan praktek pasar terbaik.

a. Kebijakan dan Tujuan Manajemen Risiko Keuangan

Risiko Suku Bunga

Risiko suku bunga adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan suku bunga pasar. Aset dan liabilitas keuangan Grup yang berpotensi terpengaruh risiko suku bunga terutama terdiri kas dan setara kas, investasi jangka pendek, piutang dan utang lain-lain. Kebijakan Grup adalah melakukan investasi secara berhati-hati pada instrumen keuangan dengan tingkat bunga tetap yang memberikan hasil yang memadai.

Risiko Mata Uang Asing

Risiko nilai tukar adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas kontraktual masa datang dari suatu instrumen keuangan akan terpengaruh akibat perubahan nilai tukar. Eksposur Grup yang terpengaruh risiko suku bunga terutama terkait dengan setara kas dan investasi jangka pendek deposito berjangka.

Risiko Harga Pasar

Risiko harga pasar adalah risiko fluktuasi nilai instrumen keuangan sebagai akibat dari perubahan harga pasar. Risiko ini dihadapi oleh portofolio investasi yang pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 nilainya mencerminkan masing-masing sekitar 84,47% dan 75,52% dari jumlah aset Grup. Portofolio tersebut dikelompokkan sebagai efek untuk diperdagangkan dan tersedia untuk dijual di mana setiap perubahan harga efek akan mempengaruhi laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan ekuitas Grup. Tujuan dari kebijakan manajemen terhadap risiko harga adalah untuk mengurangi dan mengendalikan risiko pada besaran yang dapat diterima (*acceptable parameters*) dan sekaligus mencapai tingkat pengembalian investasi secara optimal. Terkait dengan hal tersebut, manajemen melakukan telaah terhadap kinerja portofolio efek secara periodik, menguji relevansi instrumen tersebut terhadap rencana investasi strategi jangka panjang dan melakukan diversifikasi portofolio.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Risiko Kredit

Risiko kredit adalah risiko di mana salah satu pihak yang terkait dalam instrumen keuangan gagal dalam memenuhi liabilitasnya dan menyebabkan pihak lain mengalami kerugian keuangan. Risiko ini secara umum akan timbul dari deposito di bank dan piutang yang diberikan. Manajemen mengelola risiko terkait simpanan di bank dengan senantiasa memonitor tingkat kesehatan dan kredibilitas bank yang bersangkutan serta mempertimbangkan partisipasi bank tersebut dalam Lembaga Penjamin Simpanan (LPS). Sedangkan terkait dengan risiko kredit atas piutang yang timbul dari transaksi sebagai manajer investasi dan hasil investasi, manajemen menerapkan prinsip kehati-hatian dalam kebijakan kredit dan senantiasa memonitor kinerja penagihan piutang. Grup relatif tidak memiliki risiko kredit yang terkonsentrasi secara signifikan dan memastikan dengan jaminan yang mencukupi.

Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas didefinisikan sebagai risiko saat posisi arus kas Grup menunjukkan bahwa pendapatan jangka pendek tidak cukup menutupi pengeluaran jangka pendek. Grup pada tanggal laporan ini memiliki likuiditas yang cukup untuk menutupi likuiditas jangka pendek.

Dalam mengelola risiko likuiditas, Grup memantau dan menjaga tingkat kas dan setara kas yang dianggap memadai untuk membiayai operasional Grup dan untuk mengatasi dampak dari fluktuasi arus kas. Grup juga secara rutin mengevaluasi proyeksi arus kas dan arus kas aktual, termasuk jadwal jatuh tempo utang mereka.

Selain itu Grup juga menerapkan manajemen kas yang mencakup proyeksi dalam jangka pendek, menengah dan panjang, menjaga keseimbangan profil jatuh tempo aset dan liabilitas keuangan serta senantiasa memantau rencana dan realisasi arus kas.

Ikhtisar selisih likuiditas (*liquidation gap*) antara aset keuangan dan liabilitas keuangan pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 berdasarkan arus kas pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan sebagai berikut:

| | 30 September 2017 | | | Jumlah |
|---|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| | Kurang dari 1 bulan | 1 bulan - 1 tahun | Lebih dari 1 tahun | |
| <u>Aset Keuangan</u> | | | | |
| Kas dan setara kas | 316.909.672.513 | - | - | 316.909.672.513 |
| Piutang lain-lain pihak ketiga | 243.856.249.368 | - | - | 243.856.249.368 |
| Efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi | 130.652.207.500 | - | - | 130.652.207.500 |
| Efek tersedia untuk dijual | 4.658.976.830.991 | - | - | 4.658.976.830.991 |
| Deposito berjangka | - | 423.284.000.000 | - | 423.284.000.000 |
| Uang jaminan | - | 984.813.900 | - | 984.813.900 |
| Aset lain-lain | - | 3.474.003.779 | - | 3.474.003.779 |
| Jumlah Aset Keuangan | <u>5.350.394.960.372</u> | <u>427.742.817.679</u> | - | <u>5.778.137.778.051</u> |
| <u>Liabilitas Keuangan</u> | | | | |
| Biaya perolehan diamortisasi lainnya: | | | | |
| Utang reasuransi | 1.015.349.716 | - | - | 1.015.349.716 |
| Utang lain-lain pihak ketiga | 17.405.259.850 | - | - | 17.405.259.850 |
| Utang klaim | 7.853.333.192 | - | - | 7.853.333.192 |
| Beban akrual | 2.955.963.450 | - | - | 2.955.963.450 |
| Jumlah Liabilitas Keuangan | <u>29.229.906.208</u> | - | - | <u>29.229.906.208</u> |
| Selisih Likuiditas | <u>5.321.165.054.164</u> | <u>427.742.817.679</u> | - | <u>5.748.907.871.843</u> |

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

| | 31 Desember 2016 | | | Jumlah |
|---|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| | Kurang dari 1 bulan | 1 bulan - 1 tahun | Lebih dari 1 tahun | |
| <u>Aset Keuangan</u> | | | | |
| Kas dan setara kas | 254.565.913.464 | - | - | 254.565.913.464 |
| Piutang lain-lain pihak ketiga | 278.003.530.296 | - | - | 278.003.530.296 |
| Efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi | 117.742.395.000 | - | - | 117.742.395.000 |
| Efek tersedia untuk dijual | 2.486.759.890.315 | - | - | 2.486.759.890.315 |
| Deposito berjangka | - | 104.218.123.609 | - | 104.218.123.609 |
| Uang jaminan | - | 906.987.900 | - | 906.987.900 |
| Aset lain-lain | - | 1.105.625.199 | - | 1.105.625.199 |
| Jumlah Aset Keuangan | <u>3.137.071.729.075</u> | <u>106.230.736.708</u> | - | <u>3.243.302.465.783</u> |
| <u>Liabilitas Keuangan</u> | | | | |
| Biaya perolehan diamortisasi lainnya: | | | | |
| Utang reasuransi | 382.558.046 | - | - | 382.558.046 |
| Utang lain-lain pihak ketiga | 220.797.543.800 | - | - | 220.797.543.800 |
| Utang klaim | 13.842.009.724 | - | - | 13.842.009.724 |
| Beban akrual | 3.588.379.472 | - | - | 3.588.379.472 |
| Jumlah Liabilitas Keuangan | <u>238.610.491.042</u> | - | - | <u>238.610.491.042</u> |
| Selisih Likuiditas | <u>2.898.461.238.033</u> | <u>106.230.736.708</u> | - | <u>3.004.691.974.741</u> |

b. Manajemen Risiko Modal

Tujuan utama pengelolaan modal Grup adalah untuk memastikan terpeliharanya rasio modal yang sehat dan peringkat yang kuat, dan memaksimalkan nilai pemegang saham.

Kebijakan pengelolaan modal Grup adalah mempertahankan struktur permodalan yang sehat untuk mengamankan akses terhadap pendanaan pada biaya yang wajar.

Grup mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian, berdasarkan perubahan kondisi ekonomi dan peraturan-peraturan yang berlaku bagi Grup. Untuk memelihara atau menyesuaikan jumlah besaran dividen kepada pemegang saham, menerbitkan saham baru atau mengusahakan pendanaan melalui pinjaman. Tidak ada perubahan atas tujuan, kebijakan maupun proses selama periode penyajian.

Struktur modal Grup terdiri dari utang lain-lain pihak berelasi, liabilitas asuransi, kas dan setara kas dan modal tersedia bagi para pemegang saham dari induk Perusahaan, terdiri dari modal saham, keuntungan (kerugian) komprehensif lain dan saldo laba.

25. INFORMASI SEGMENT

Grup mengklasifikasikan aktivitas usahanya menjadi lima segmen usaha yang terdiri atas jasa konsultasi, manajemen investasi, asuransi jiwa, asuransi jiwa syariah, dan modal ventura berdasarkan laporan yang ditelaah oleh manajemen.

Manajemen memantau hasil operasi dari unit usahanya secara terpisah guna keperluan pengambilan keputusan strategis dengan mempertimbangkan operasi bisnis dari perspektif jenis bisnis.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Informasi mengenai segmen Grup sebagai berikut:

| 30 September 2017 | | | | | | | | |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Jasa Konsultasi Manajemen | Manajemen Investasi | Asuransi Jiwa | Asuransi Jiwa Syariah | Ventura | Jumlah | Eliminasi | Jumlah Setelah Eliminasi |
| a. Laba (rugi) usaha segmen | | | | | | | | |
| PENDAPATAN | | | | | | | | |
| Pendapatan premi | - | - | 3.980.352.643.900 | - | - | 3.980.352.643.900 | - | 3.980.352.643.900 |
| Pendapatan Investasi | - | - | 414.170.868.026 | 4.572.431.574 | - | 418.743.299.600 | - | 418.743.299.600 |
| Pendapatan jasa | - | 9.324.009.160 | - | - | - | 9.324.009.160 | - | 9.324.009.160 |
| Perdagangan efek | - | 10.514.755.000 | - | - | - | 10.514.755.000 | - | 10.514.755.000 |
| Pendapatan lainnya | 3.555.000.000 | - | 526.906.463 | 2.637.592.211 | 849.240.721 | 7.568.739.395 | (3.555.000.000) | 4.013.739.395 |
| Hasil segmen | (3.629.040.656) | 14.300.893.421 | 73.044.014.199 | 2.039.538.052 | (626.092.967) | 85.129.312.049 | (129.990.480) | 84.999.321.569 |
| Penghasilan (beban) lainnya | 89.109.250.164 | (465.645.644) | 640.546.217 | (1.296.053.878) | 1.826.818.244 | 89.814.915.103 | (76.635.985.113) | 13.178.929.990 |
| Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan | 85.480.209.508 | 13.835.247.777 | 73.684.560.416 | 743.484.174 | 1.200.725.277 | 174.944.227.152 | (76.765.975.593) | 98.178.251.559 |
| Manfaat (beban) pajak | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Laba (rugi) neto tahun berjalan | 85.480.209.508 | 13.835.247.777 | 73.684.560.416 | 743.484.174 | 1.200.725.277 | 174.944.227.152 | (76.765.975.593) | 98.178.251.559 |
| Penghasilan komprehensif lainnya | 404.571.382.422 | - | 404.577.783.969 | - | - | 809.149.166.391 | (401.914.032.422) | 407.235.133.969 |
| b. Aset dan Liabilitas Segmen | | | | | | | | |
| Aset segmen | 1.823.936.479.030 | 197.465.859.215 | 5.496.284.060.882 | 189.088.775.096 | 55.571.213.118 | 7.762.346.387.341 | (1.526.015.053.352) | 6.236.331.333.989 |
| Liabilitas segmen | 78.990.434 | 996.268.079 | 4.238.645.996.817 | 2.815.973.751 | 24.146.569 | 4.242.561.375.650 | (595.108.698) | 4.241.966.266.952 |
| 31 Desember 2016 | | | | | | | | |
| | Jasa konsultasi manajemen | Manajemen investasi | Asuransi jiwa | Ventura | Jumlah | Eliminasi | setelah eliminasi | |
| Lab (rugi) usaha segmen | | | | | | | | |
| Pendapatan | | | | | | | | |
| Premi | - | - | 2.236.130.696.992 | - | 2.236.130.696.992 | - | 2.236.130.696.992 | |
| Investasi | - | 7.765.243.757 | 163.260.325.888 | - | 171.025.569.645 | - | 171.025.569.645 | |
| Jasa manajer investasi | - | 1.663.450.648 | - | - | 1.663.450.648 | - | 1.663.450.648 | |
| Lainnya | 3.750.000.000 | - | 4.237.867.205 | 28.666.667 | 8.016.533.872 | 19.392.176.537 | 27.408.710.409 | |
| Hasil segmen | 3.750.000.000 | 9.428.694.405 | 2.403.628.890.085 | 28.666.667 | 2.416.836.251.157 | 19.392.176.537 | 2.436.228.427.694 | |
| Beban usaha | 6.291.656.958 | 4.983.926.402 | 2.392.264.887.540 | 688.200.500 | 2.404.228.671.400 | - | 2.404.228.671.400 | |
| Laba (rugi) operasional | (2.541.656.958) | 4.444.768.003 | 11.364.002.545 | (659.533.833) | 12.607.579.757 | 19.392.176.537 | 31.999.756.294 | |
| Penghasilan (beban) lainnya | 5.799.419.254 | 3.056.180 | 1.031.776.811 | 2.337.399.418 | 9.171.651.663 | (3.486.172.134) | 5.685.479.529 | |
| Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan | 3.257.762.296 | 4.447.824.183 | 12.395.779.356 | 1.677.865.585 | 21.779.231.420 | 15.906.004.403 | 37.685.235.823 | |
| Manfaat (beban) pajak | 945.919.581 | (948.647.526) | (4.067.705.825) | 168.475.686 | (3.901.958.084) | - | (3.901.958.084) | |
| Laba (rugi) neto tahun berjalan | 4.203.681.877 | 3.499.176.657 | 8.328.073.531 | 1.846.341.271 | 17.877.273.336 | 15.906.004.403 | 33.783.277.739 | |
| Penghasilan komprehensif lainnya | (37.778.249) | (13.005.822) | (24.099.480.011) | - | (24.150.264.082) | 22.910.549.823 | (1.239.714.259) | |
| Laba (rugi) komprehensif lainnya | 4.165.903.628 | 3.486.170.835 | (15.771.406.480) | 1.846.341.271 | (6.272.990.746) | 38.816.554.226 | 32.543.563.480 | |
| Aset dan liabilitas segmen | | | | | | | | |
| Aset | 1.542.736.983.063 | 200.746.474.049 | 3.195.959.177.270 | 54.648.590.874 | 4.994.091.225.256 | (1.257.793.618.722) | 3.736.297.606.534 | |
| Liabilitas | 254.200.017 | 18.550.568.458 | 2.363.618.730.701 | 302.249.602 | 2.382.725.748.778 | (1.913.826.314) | 2.380.811.922.464 | |

26. IKATAN

- a. CAM, Entitas anak, sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank Danamon Indonesia Tbk sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Money Market Fund sebagaimana diaktakan dalam Akta No. 18 tanggal 5 November 2015 dari Leolin Jayayanti, SH., Notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Money Market Fund sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan Nilai Aktiva Bersih (NAB) awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Money Market Fund, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 2% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Money Market Fund telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-611/D.04/2015 tanggal 17 Desember 2015.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

- b. CAM, Entitas anak, sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank Danamon Indonesia Tbk sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Fixed Income Fund sebagaimana diaktakan dalam Akta No. 19 tanggal 5 November 2015 dari Leolin Jayayanti, SH., Notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Fixed Income Fund sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Fixed Income Fund, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 2% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Fixed Income Fund telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-612/D.04/2015 tanggal 17 Desember 2015.
- c. CAM, Entitas anak, sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank DBS Indonesia sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Equity Fund sebagaimana diaktakan dalam Akta No. 32 tanggal 17 Maret 2016 dari Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn, Notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Equity Fund sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Equity Fund, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 2% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Equity Fund telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-170/D.04/2016 tanggal 11 April 2016.
- d. CAM, Entitas anak, sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank DBS Indonesia sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Balanced Fund sebagaimana diaktakan dalam Akta No. 31 tanggal 17 Maret 2016 dari Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn, Notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Balanced Fund sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Balanced Fund, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 2% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Balanced Fund telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-171/D.04/2016 tanggal 11 April 2016.
- e. CAM, Entitas anak, sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank DBS Indonesia sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Syariah Capital Sharia Equity sebagaimana diaktakan dalam akta No. 4 tanggal 5 Desember 2016 dari Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn, Notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Syariah Capital Sharia Equity sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Syariah Capital Sharia Equity, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 3% per tahun dari NAB. Reksa Dana Syariah Capital Sharia Equity telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S- 7/D.04/2017 tanggal 12 Januari 2017.
- f. CAM, Entitas anak, sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank DBS Indonesia sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Optimal Equity sebagaimana diaktakan dalam akta No. 5 tanggal 5 Desember 2016 dari Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn, Notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Optimal Equity sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Optimal Equity, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 3% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Optimal Equity telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S- 6/D.04/2017 tanggal 12 Januari 2017

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

- g. CAM, Entitas anak, sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank Danamon Indonesia Tbk sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Liquid Fund sebagaimana diaktakan dalam akta No. 20 tanggal 7 Februari 2017 dari Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn. notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Liquid Fund sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Liquid Fund, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 2% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Liquid Fund telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S- 95/D.04/2017 tanggal 2 Maret 2017.
- h. CAM, Entitas anak, sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank DBS Indonesia Tbk sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Optimal Balanced sebagaimana diaktakan dalam akta No. 79 tanggal 27 April 2017 dari Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn. notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Optimal Balanced sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Optimal Balanced, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 3% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Optimal Balanced telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S- 289/D.04/2017 tanggal 12 Juni 2017.

27. PERISTIWA SETELAH PERIODE LAPORAN KEUANGAN

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Dewan Komisaris No. 37 tanggal 11 Oktober 2017 dari Ardi Kristiar, S.H., M.B.A., notaris pengganti dari Notaris Yulia, S.H., dewan komisaris telah menyetujui peningkatan modal ditempatkan dan disetor dari Rp 1.155.318.683.800 atau sebanyak 11.553.186.838 lembar saham menjadi Rp. 1.156.801.333.800 atau sebanyak 11.568.013.338 saham.

Berdasarkan Akta No. 24 tanggal 5 Oktober 2017 dari Humberg Lie, SH, SE, Mkn Notaris di Jakarta, Perusahaan bersama dengan PT Capital Strategic Invesco, mendirikan PT Capital Digital Strategic. Akta pendirian tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat keputusan No. AHU-0044396.AH.01.01 tanggal 9 Oktober 2017. Anggaran dasar perusahaan telah mengalami perubahan sesuai dengan Akta No. 48 tanggal 10 Oktober 2017 dari Humberg Lie, SH, SE, Mkn Notaris di Jakarta, mengenai peningkatan modal dasar dan modal disetor perusahaan. Akta perubahan ini telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat keputusan No. AHU-00221016.AH.01.02 tanggal 11 Oktober 2017.

Berdasarkan Akta No. 26 tanggal 5 Oktober 2017 dari Humberg Lie, SH, SE, Mkn Notaris di Jakarta, Perusahaan bersama dengan PT Capital Strategic Invesco, mendirikan PT Capital Digital Creative. Akta pendirian tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat keputusan No. AHU-0044398.AH.01.01 tanggal 9 Oktober 2017.

Berdasarkan Akta No. 79 tanggal 17 Oktober 2017 dari Humberg Lie, SH, SE, Mkn Notaris di Jakarta, Perusahaan melalui entitas anak PT Capital Digital Strategic bersama dengan PT Bhakti Dunia Sakti, mendirikan PT Bhakti Mitra Usaha. Akta pendirian tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat keputusan No. AHU-0046598.AH.01.01 tanggal 18 Oktober 2017.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Berdasarkan Akta No. 9 tanggal 23 Oktober 2017 dari Syofilawati, SH Notaris di Bekasi, Perusahaan melalui entitas anak PT Capital Digital Strategic dan PT Bhakti Mitra Usaha, mendirikan PT Toko Modal Mitra Usaha. Akta pendirian tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat keputusan No. AHU-0047491.AH.01.01 tanggal 24 Oktober 2017.