

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021/
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021

DAN/AND

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2021**

Daftar Isi

Table of Contents

	<u>Halaman/ Page</u>	
Pernyataan direksi		<i>Board of directors' statement</i>
Laporan posisi keuangan konsolidasian	1-2	<i>Consolidated statements of financial position</i>
Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	3-4	<i>Consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income</i>
Laporan perubahan ekuitas konsolidasian	5	<i>Consolidated statements of changes in equity</i>
Laporan arus kas konsolidasian	6	<i>Consolidated statements of cash flows</i>
Catatan atas laporan keuangan konsolidasian	7-129	<i>Notes to consolidated the financial statements</i>
Laporan auditor independen		<i>Independent auditor's report</i>

SURAT PERNYATAAN PENGURUS TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021

MANAGEMENT'S STATEMENT LETTER REGARDING
THE RESPONSIBILITY FOR
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021

PT Capital Financial Indonesia Tbk dan Entitas Anak/
PT Capital Financial Indonesia Tbk and Its Subsidiaries

Kami, yang bertandatangan di bawah ini:

We, the undersigned:

Nama	:	Mallana Herutama Malkan	Name
Alamat kantor	:	Menara Jamsostek Lt. 5, Gd. Menara Utara Jl. Jenderal Gatot Subroto No. 38 Jakarta 12710, Indonesia	Office address
Alamat tempat tinggal	:	Jl. Cilandak IX/4 RT 009/003 Cilandak, Jakarta Selatan	Residential address
Telepon	:	021 - 27082002	Telephone
Jabatan	:	Direktur Utama / President Director	Title
Nama	:	Muhamad Aidil Fathany	Name
Alamat kantor	:	Menara Jamsostek Lt. 5, Gd. Menara Utara Jl. Jenderal Gatot Subroto No. 38 Jakarta 12710, Indonesia	Office address
Alamat tempat tinggal	:	Jl. Mampang Prapatan X/17 RT 007/001, Jakarta Selatan	Residential address
Telepon	:	021 - 27082002	Telephone
Jabatan	:	Direktur Keuangan / Financial Director	Title

Menyatakan, bahwa:

Declare, that:

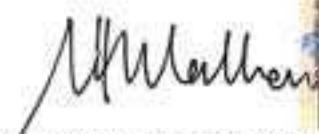
1. Kami bertanggung jawab dalam mempersiapkan dan menyajikan laporan keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk;
2. Laporan keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk telah dipersiapkan dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk telah dinyatakan secara lengkap dan sesuai dengan kenyataan yang sebenarnya;
4. Laporan keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk tidak mengandung informasi atau peristiwa material yang tidak benar, juga tidak menghilangkan informasi atau peristiwa yang material;
5. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern PT Capital Financial Indonesia Tbk.

1. We are responsible for the preparation and presentation of consolidated financial statements of PT Capital Financial Indonesia Tbk;
2. The consolidated financial statements of PT Capital Financial Indonesia Tbk have been prepared and presented in accordance with Financial Accounting Standard in Indonesia;
3. All information in consolidated the financial statements of PT Capital Financial Indonesia Tbk have been disclosed on a complete and truthful manner;
4. The consolidated financial statements of PT Capital Financial Indonesia Tbk do not contain any incorrect information or material facts, nor do they omit information or material facts;
5. We are responsible for internal control system of PT Capital Financial Indonesia Tbk.

Kami menjamin kebenaran pernyataan ini.

We certify the accuracy of this statement.

Jakarta, 28 April 2022/
Jakarta, April 28th 2022





Mallana Herutama Malkan
Direktur Utama / President Director

Muhamad Aidil Fathany
Direktur Keuangan / Financial Director

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
 LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
 PER 31 DESEMBER 2021 DAN 2020
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
 STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
 AS OF DECEMBER 31, 2021 AND 2020
 (Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan	2021	2020	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	4	7.904.295	3.901.823	<i>Cash and cash equivalent</i>
Investasi	5	14.778.163	11.996.540	<i>Investment</i>
Reverse repo	6	409.285	252.352	<i>Reserve repo</i>
Kredit yang diberikan	7	2.305.357	6.382.269	<i>Loans</i>
Pagihan akseptasi		7.635	-	<i>Acceptance bill</i>
Piutang lain-lain pihak ketiga	8	1.819.553	1.627.829	<i>Other receivables Third parties</i>
Aset pemegang polis unit link	9	1.772.491	1.255.292	<i>Unit link policyholder's assets</i>
Pendapatan yang masih akan diterima	10	76.830	196.587	<i>Income that will still be received</i>
Pung muka		12.755	53.035	<i>Down Payment</i>
Pajak dibayar dimuka	18a	1.454	1.472	<i>Prepaid taxes</i>
Biaya dibayar dimuka	11	5.034.415	5.093.442	<i>Prepaid expense</i>
Aset tetap	12	744.623	630.244	<i>Fixed Assets</i>
Aset pajak tangguhan	18d	12.376	14.077	<i>Deferred tax assets</i>
<i>Goodwill</i>		15.115	15.115	<i>Goodwill</i>
Pang jaminan		4.723	3.380	<i>Deposits</i>
Aset lain - lain	13	3.230.491	2.415.082	<i>Other Assets</i>
JUMLAH ASET		38.129.561	33.838.539	Total

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

see accompanying notes to consolidated financial statements
 which are an integral part of the consolidated financial statements

	Catatan	2021	2020	
LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS				(LIABILITIES, PARTICIPANT FUND AND EQUITY)
Liabilitas segera	14	133.265	86.491	Obligations due immediately
Simpanan dari nasabah	15	18.665.516	18.303.766	Deposits from customers
Simpanan dari Bank lain	16	525.062	795.188	Deposits from other banks
Utang reasuransi	17	9.122	3.806	Reinsurance payable
Utang lain-lain pihak ketiga	24	754.360	445.908	Other payable third parties
Liabilitas akseptasi		7.825	-	Acceptance liabilities
Utang pajak	18b	23.014	19.035	Tax payable
Esek-elek yang dijual dengan janji dibeli kembali	19	-	486.455	Securities sold under Repurchase agreement
Beban akru		113.081	28.607	Accrued expenses
Liabilitas asuransi	20	3.033.212	3.746.332	Insurance liabilities
Liabilitas pemegang polis unit link	9	1.772.481	1.255.292	Unit link policyholder liabilities
Utang klaim		1.878	13.276	Claim payable
Obligasi sub-ordinasi	21	696.075	690.071	Subordinated bond
Medium term notes	22	997.756	-	Medium term notes
Liabilitas hak guna		16.638	-	Lease liabilities
Liabilitas pajak tangguhan	18d	12.003	5.135	Deferred tax liability
Liabilitas imbalan kerja	23	45.152	42.138	Post employee benefit liabilities
Jumlah Liabilitas		26.806.360	23.921.451	Total Liabilities
DANA PESERTA				PARTICIPANT FUND
Dana investasi	25	3.028.455	2.108.824	Investment fund
Dana tabungan		6.787	2.529	Savings fund
Jumlah Dana Peserta		3.035.242	2.111.353	Total Long-term Liabilities
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk				Equity attributable to owner of the parent entity
Modal saham - nilai nominal Rp 100 per saham				Share capital - nominal value of IDR 100 per share
Modal daftar - 63.550.000.000 saham				Authorized capital - 63,550,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disebar penuh -				Issued and paid - up capital
54.476.269.803 saham pada tanggal				54,476,269,803 shares
31 Desember 2021 dan 54.476.253.593 saham				December 31, 2021 and 54,476,253,593 shares
pada tanggal 31 Desember 2020	27	5.447.627	5.447.625	December 31, 2020
Tambahan modal disetor - neto	27	102.250	202.249	Additional paid - in capital
Komponen ekuitas lain		859.955	568.170	Other components of equity
Saldo laba:				Retain earnings:
Telah ditentukan penggunaannya		500	500	Its use has been determined
Belum ditentukan penggunaannya		391.006	371.601	Its use has not been determined
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk		6.901.338	6.590.145	Equity distributed to shareholder noncontrolling interest
Kepentingan nonpengendali		1.386.721	1.215.590	
Jumlah Ekuitas		8.288.059	7.805.735	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS		38.129.561	33.838.539	TOTAL LIABILITIES, PARTICIPANT FUND AND EQUITY

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

see accompanying notes to consolidated financial statements
which are an integral part of the consolidated financial statements

Jakarta, 28 April 2022


Mallana Herutama Makan
Direktur Utama/ President Director


Muhammad Abdil Fathany
Direktur / Director

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
 LAPORAN LABA RUGI
 DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
 UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021 DAN 2020
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk AND SUBSIDIARIES
 CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
 AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
 FOR THE YEAR ENDED DESEMBER 31, 2021 AND 2020
 (Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan	2021	2020	
PENDAPATAN USAHA	29			REVENUE
Premi bruto		12.352.889	9.354.505	Premium-gross
Premi asuransi		(3.180)	(3.540)	Premium reinsurance
Pendapatan asuransi syariah		<u>150.905</u>	<u>85.642</u>	Sharia Insurance premium
Pendapatan premi bersih		12.500.614	9.436.607	Net Premium income
Bunga		846.721	1.150.436	Interest
Provisi dan komisi		9.469	15.294	Provision and commission
Hasil investasi		1.201.976	772.650	investment income
Keuntungan perdagangan efek - neto		68.554	(15.339)	Gain on available-for sale securities
Jasa manajer investasi		20.360	22.170	Investment manager service
Lainnya		<u>914.879</u>	<u>375.005</u>	Others
Jumlah Pendapatan		<u>15.562.573</u>	<u>11.756.822</u>	Total income
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSES
Beban asuransi	30	(13.045.534)	(9.651.329)	Insurance expenses
Beban bunga	31	(1.362.416)	(1.103.081)	Interest expenses
Beban umum dan administrasi	32	(784.835)	(541.331)	General and administration expenses
Beban pemasaran		(226.100)	(365.390)	Marketing expenses
Beban komisi		<u>(83.041)</u>	<u>(45.854)</u>	Commission expenses
Jumlah Beban Usaha		<u>(15.501.926)</u>	<u>(11.706.985)</u>	Total Operating Expenses
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER INCOME (EXPENSES)
Keuntungan (kerugian) selisih kurs		(14.987)	(8.775)	Gain on foreign exchange
Penghasilan bunga		1.932	1.732	Interest income
Beban bunga dan administrasi bank		(9.702)	(73)	Interest and administration bank
Beban kerugian penurunan nilai atas aset keuangan		50.213	104.103	Impairment of financial assets
Beban lain-lain		<u>(27.460)</u>	<u>(19.721)</u>	Other expenses
Jumlah Penghasilan (Beban) Lain-lain - Neto		<u>(4)</u>	<u>77.266</u>	Total Other Income (Expenses)
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN		<u>60.643</u>	<u>127.104</u>	INCOME BEFORE INCOME TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	18c			INCOME BEFORE INCOME TAX
Pajak tangguhan		(3.108)	2.481	Deferred
Pajak kini		<u>(14.553)</u>	<u>(24.184)</u>	Current
Jumlah Beban Pajak Penghasilan - Neto		<u>(17.661)</u>	<u>(21.703)</u>	Income tax expenses
LABA NETO TAHUN BERJALAN		<u>42.982</u>	<u>105.401</u>	TOTAL NET INCOME FOR THE PERIOD

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

see accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
 LAPORAN LABA RUGI
 DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
 UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021 DAN 2020
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk AND SUBSIDIARIES
 CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
 AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
 FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021 AND 2020
 (Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

Catatan	2021	2020	
BEBAN KOMPREHENSIF LAIN			
Pos yang tidak akan direklasifikasi			OTHER COMPREHENSIVE INCOME
ke laba rugi pada periode berikutnya:			<i>Item that will not be reclassified</i>
Keuntungan (kerugian) aktuarial	(4.040)	(6.923)	<i>to profit or loss:</i>
Beban komprehensif lain	(4.040)	(6.923)	<i>Aktuarial gain (loss) -net</i>
Pos yang akan direklasifikasi			Total Other Comprehensive Income
ke laba rugi pada periode berikutnya:			<i>item that will be reclassified</i>
Aset keuangan tersedia untuk dijual	5	299.716	<i>to profit or loss:</i>
Penghasilan komprehensif lain		299.716	<i>Available for sales financial assets</i>
Jumlah Penghasilan Komprehensif Lain		295.676	<i>Other Comprehensive Income</i>
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF			Total Other Comprehensive Income
TAHUN BERJALAN	338.658	301.182	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME
			FOR THE YEAR
Laba neto yang dapat diatribusikan kepada:			
Pemilik entitas induk	19.405	62.874	<i>Total comprehensive income for attributable to:</i>
Kepentingan nonpengendali	23.577	42.527	<i>Owner of the company</i>
Jumlah	42.982	105.401	<i>Non-Controlling interest</i>
			<i>Total</i>
Jumlah laba (rugi) komprehensif yang dapat diatribusikan kepada:			
Pemilik entitas induk	311.190	229.257	<i>Total comprehensive income for attributable to:</i>
Kepentingan nonpengendali	27.468	71.924	<i>Owner of the company</i>
Jumlah	338.658	301.181	<i>Non-Controlling interest</i>
			<i>Total</i>
LABA NETO PER SAHAM YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG SAHAM BIASA ENTITAS INDUK			
Dasar	0,36	1,15	<i>Net income per share attributable to owners of the company</i>
Dilusian	-	1,12	<i>Basic</i>
			<i>Dilutions</i>

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

see accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements

Jakarta, 28 April 2022


Mallena Herutama Malakan
 Direktur Utama/ President Director


Muhammad Audil Fathany
 Direktur / Director

	Modal Ditempatkan dan Disetor ¹	Tambah modal disetor ² Bersih ³	Akumulasi keuntungan (kerugian) Aktuarial ⁴	Selisih Transaksi Entitas Sepengendali ⁵	Cadangan Perubahan Nilai Wajar Investasi Tersedia Untuk Dijual ⁶		Saldo laba ⁷ Retained Earnings	Kepentingan Non-pengendali ⁸ Non ⁹ Controlling Interest	Jumlah Ekuitas ¹⁰ Total Equity ¹¹	Balance as of December 31 ¹²
					Issued and paid in share Capital	Additional paid in capital net	Accumulated Actuarial Loss/ Gain	Difference arising from transaction with controlling interest	Reserve for Changes in Fair Value of Available for Sale Investments	
Saldo per 31 Desember 2019	5.447.623	202.248	745	2.314	398.728	500	308.727	1.034.937	7.395.822	Balance as of December 31, 2019
Tambahan modal disetor - neto	2	1	-	-	-	-	-	-	-	Additional paid in capital
Keuntungan yang belum direalisasi atas investasi efek saham tersedia untuk dijual	-	-	-	-	173.306	-	-	29.397	202.703	Unrealized gain of available for sale investments
Kerugian aktuarial			(6.923)						(6.923)	Aktuarial losses
Transaksi ekuitas lainnya	-	-	-	-	-	-	-	108.729	108.729	Other equity transactions
Jumlah laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	-	62.874	42.527	105.401
Saldo per 31 Desember 2020	5.447.625	202.249	(6.178)	2.314	572.034	500	371.601	1.215.590	7.805.735	Balance as of December 31, 2020
Tambahan modal disetor - neto	2	1	-	-	-	-	-	-	-	Additional paid in capital
Keuntungan yang belum direalisasi atas investasi efek saham tersedia untuk dijual	-	-	-	-	295.825	-	-	3.891	299.716	Unrealized gain of available for sale investments
Kerugian aktuarial	-	-	(4.040)	-	-	-	-	-	(4.040)	Aktuarial losses
Transaksi ekuitas lainnya	-	-	-	-	-	-	-	143.663	143.663	Other equity transactions
Jumlah laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	-	19.405	23.577	42.982
Saldo per 31 Desember 2021	5.447.627	202.250	(10.218)	2.314	867.859	500	391.006	1.386.721	8.288.059	Balance as of December 31, 2021

¹Aturan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian sejara keseluruhan.

see accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
 LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
 UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021 DAN 2020
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
 CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
 FOR THE YEAR ENDED DESEMBER 31, 2021 AND 2020
 (Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

	2021	2020	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan premi	13.418.471	9.355.072	Premium Income
Penerimaan jasa	20.360	22.170	Fee Income
Penerimaan dari pendapatan bunga	856.190	1.000.825	Interest Income
Pembayaran bunga	(1.362.416)	(1.103.081)	Interest paid
Penerimaan simpanan dari nasabah	2.345.238	261.538	Deposits from other customer
Penerimaan (pembayaran) lainnya	7.669	(2.385.847)	Other Income (payments)
Simpanan dari bank lain	(270.126)	791.593	Deposits from other banks
Pembayaran (Penarikan) Kredit	4.076.912	3.206.345	Loan paid
Efek-efek	(1.726.619)	2.223.466	Securities
Pembayaran Klaim	(13.281.589)	(12.281.389)	Claim Payment
Pembayaran komisi	(83.041)	(30.597)	Commission fee
Pembayaran kepada pemasok	(1.289.229)	(114.823)	payment to supplier
Pembayaran pajak penghasilan	(12.704)	(16.222)	Tax income payment
Pembayaran kepada karyawan	(281.537)	(217.019)	Payments to employee
Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Operasi	2.417.579	712.031	Net cash provided by operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan bunga dan lainnya	2.185.409	772.650	Interest and other income
Penempatan investasi deposito berjangka	(20.123)	(999.237)	Investment for time deposit
Penempatan investasi efek	(1.382.593)	(719.550)	Investment for securities
Penempatan piutang lain-lain	(191.724)	101.887	Placing other receivable
Perolehan Aset Tetap	(3.835)	(105.237)	Proceeds from sale property and equipment
Kas Neto yang Digunakan untuk Aktivitas Investasi	587.134	(949.487)	Net cash used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan setoran modal	3	3	Paid in capital
Penerimaan medium term notes	1.000.000	-	Received from medium term notes
Biaya penerbitan MTN	(2.244)	-	MTN issuance costs
Kas Neto Digunakan dari Aktivitas Pendanaan	997.759	3	Net Cash provided by financing activities
KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS	4.002.472	(237.453)	NET DECREASE CASH AND CASH EQUIVALENT
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	3.901.823	4.139.276	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	7.904.295	3.901.823	CASH AND CASH EQUIVALENT AT

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

see accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. 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 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. 17 tanggal 12 Maret 2018 dari Mahendra Adinegara, SH., notaris di Jakarta mengenai peningkatan modal ditempatkan dan disetor. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat keputusan No. AHU-0039336.AH.01.11. Tahun 2018 tertanggal 20 Maret 2018.

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 Perusahaan beralamat di Menara Jamsostek Lt. 5, Gedung Menara Utara, Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38, Jakarta 12710.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tanggal 16 Januari 2012.

Susunan pengurus Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 sebagai berikut:

**31 Desember 2021/
December 31, 2021**

Dewan Komisaris

Komisaris Utama
(Merangkap Komisaris
Independen) :
Komisaris :

Direksi

Direktur Utama :
Direktur : :

Harkie Kosadi

Darwin

Maliana Herutama Malkan
Muhamad Aidil Fathany

Board of Commissioner

**President Commissioner
(Concurrently
Commissioner)
Independet Commisioner**

Board of Director

**President Director
Director**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

1. GENERAL

a. Establishment and general information

PT Capital Financial Indonesia Tbk ("the Company") was established as PT Baron Indonesia based on Deed No. 13 dated June 4, 2009, of Yulia,S.H., Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia (recently known as the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia) in his Decision Letter No. AHU 29240.AH.01.01 dated 30 June 2009, and was published in the State Gazette of Republic of Indonesia No. 60 dated July 28, 2009. The Company's Articles of Association has been amended several times, with the latest amendment being made by Notarial deed No. 17 dated March 12, 2018, of Mahendra Adinegara SH., Notary in Jakarta regarding of increase in issued and fully paid. The article of association were approved by Ministry of Law and Human Rights of Republic Indonesia in its decision letter No. AHU-0039336.AH.01.11. Tahun 2018 dated March 20, 2018.

In accordance with Article 3 of the Articles of Association, purpose and activities of the Company's is to conduct business in the service sector, construction, trade, industry and investment.

At this time the Company's is engaged in the management and investment advisory services. The Company is domiciled in Jakarta, the Company's office is located at Menara Jamsostek Lt. 5, North Tower Building, Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38, Jakarta 12710.

The Company's started its commercial operation on January 16, 2012.

The Company's management on December 31, 2021 and 31 December 2020 are as follows:

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

a. Establishment and general information
(Continued)

**31 Desember 2020/
December 31, 2020**

Dewan Komisaris

Komisaris Utama
(Merangkap Komisaris
Independen)
Komisaris

:

Harkie Kosadi
Darwin

Board of Commissioner

President Commissioner
(Concurrently
Commissioner)
Independet Commisioner

Direksi

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

Board of Director

President Director
Director
Independent Director

Perusahaan Induk telah menetapkan Maliana Herutama Malkan sebagai Sekretaris Perusahaan sesuai dengan Surat Penunjukan tertanggal 29 Maret 2016.

Parent Company has set Maliana Herutama Malkan as Corporate Secretary in accordance with the Letter of Appointment dated 29 March 2016.

Berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris Perusahaan tanggal 11 November 2019, susunan Komite Audit Perusahaan sebagai berikut:

Based on the Decree of the Board of Commissioners dated November 11, 2019, the Company's Audit Committee as follows:

**31 Desember 2021 dan 31 December 2020/
December 31, 2021 and December 31, 2020**

Ketua : Harkie Kosadi
Anggota : Ahmad Sujana
 : Susanto Halim

: Head of Committee
: Member of Committee

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 Group diwajibkan untuk menyusun Piagam Audit Internal (Internal Audit Charter) yang ditetapkan oleh Direksi setelah mendapat persetujuan Dewan Komisaris. Perusahaan juga telah menunjuk Edhi Harpenta Sebayang sebagai Kepala Audit Internal untuk tahun 2021 dan 2020 berdasarkan Surat Penunjukan tertanggal 1 Februari 2017.

Audit Committee member terms concurrent with the term of office of the Board of Commissioners. The Company's has established the Internal Audit Charter and Internal Audit Unit formed on February 1, 2017 in accordance with Regulation No. IX.I.7, whereby the Company is required to prepare the Internal Audit Charter (Internal Audit Charter) established by the Board of Directors after obtaining the approval of the Board of Commissioners. The Company has also appointed Edhi Harpenta Sebayang as Head of Internal Audit for year 2021 and 2020 based on Letter of Appointment dated February 1, 2017.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. UMUM (Lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (Lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 31 December 2020 Perusahaan dan entitas anak memiliki karyawan masing-masing sebanyak 942 dan 908 (tidak diaudit).

b. Penawaran umum Perusahaan

Sesuai dengan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham yang diselenggarakan pada tanggal 6 April 2016, yang dituangkan dalam Akta No. 10 tanggal 6 April 2016 dari Ardi Kristiar, S.H., Notaris di Jakarta yang telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-0006535.AH.01.02. tanggal 6 April 2016, para pemegang saham Perusahaan telah menyetujui untuk melakukan penawaran umum saham kepada masyarakat.

Pada tanggal 28 Juni 2016 Perusahaan telah mendapat persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sesuai dengan surat keputusan No. S-327/D.04/2016 untuk melakukan penawaran umum saham kepada masyarakat sebanyak 5.500.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 100 per saham dengan harga penawaran Rp 130 per saham. Perusahaan secara bersamaan menerbitkan sebanyak 2.000.000.000 Waran Seri I yang menyertai seluruh saham hasil penawaran umum. 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

1. GENERAL (Continued)

a. Establishment and general information (Continued)

As of December 31, 2021 and December 2020, The Company's and its subsidiaries have employees respectively were 942 and 908 people, respectively (unaudited).

b. The Company's public offerings

Based on the resolution of the General Meeting of Shareholder held on 6 April 2016, as outlined by Deed No. 10 dated April 6, 2016 of Ardi Kristiar, S.H., Notary in Jakarta approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in his Decision Letter No. AHU-0006535.AH.01.02. dated April 6, 2016, the shareholders of the Company's approved to undertake a public offering of the Company's shares.

On June 28, 2016, the Company's has obtained approval from the Financial Services Authority (OJK) in accordance with Decree No. S-327/D.04/2016 to conduct a public offering of 5,500,000,000 shares at par value of Rp 100 per share with offering price of Rp 130 per share. The Company's has simultaneously issued 2,000,000,000 Series I Warrants accompanying all shares of the proceeds of the Public Offering. Each holder of 11 (eleven) new shares is entitled to receive 4 (four) Series I Warrants which may be converted into new shares starting January 10, 2017 up to July 19, 2021 at an exercise price of Rp 135 per Series I Warrants.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

b. Penawaran umum Perusahaan (Lanjutan)

Jumlah saham Perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia sebanyak 54.476.269.803 dan 54.476.253.593 pada 31 Desember 2021 dan 2020 sedangkan jumlah Waran masing-masing sebanyak 1.759.700.736 dan 1.759.716.946 pada 31 Desember 2021 dan 2020.

Sesuai dengan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham yang diselenggarakan pada tanggal 16 Agustus 2017, yang dituangkan dalam Akta No. 78 tanggal 16 Agustus 2017 dari Mahendra Adinegara, S.H., Notaris di Jakarta, para pemegang saham Perusahaan telah menyetujui untuk melakukan penawaran umum terbatas dengan penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) sebanyak-banyaknya 50.000.000.000 saham baru Perusahaan.

Pada tanggal 28 Desember 2017, Perusahaan telah mendapat persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sesuai dengan surat keputusan No. S-474/D.04/2017 untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas I (PUT I) saham kepada masyarakat sebanyak 49.999.500.000 saham dengan nilai nominal Rp 100 per saham dan harga penawaran Rp 101 per saham.

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

1. GENERAL (Continued)

b. The Company's public offerings (Continued)

Total of Company's shares listed on the Indonesia Stock Exchange are 54,476,269,803 and 54,476,253,593, shares as of December 31, 2021 and 2020 while total of Company's warrants outstanding are 1,759,700,736 and 1,759,716,946 shares as December 31, 2021 and 2020, respectively.

Based on the resolution of the General Meeting of Shareholder held on August 16, 2017, as outlined by Deed No. 78 dated August 16, 2017 of Mahendra Adinegara, S.H., Notary in Jakarta, the shareholders of the Company's approved Pre-emptive Rights Issue (HMETD) in a maximum amounting to 50,000,000,000 new shares.

On December 28, 2017, the Company's has obtained approval from the Financial Services Authority (OJK) in accordance with its decision letter No. S-474/D.04/2017 to conduct a limited public offering (PUT I) of 49,999,500,000 shares at par value of Rp 100 per share with offering price of Rp 101 per share.

The consolidated financial statements include the accounts of the Company and its subsidiaries. The Company together with its subsidiaries herein after "the Group".

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur Grup

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

Entitas Anak/ Subsidiaries	Ruang Lingkup Usaha/ Scope of Activities	Tahun dimulai Kegiatan Komersial/ Start of Commercial Year	Domicili/ Domicile	Percentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership		Jumlah Aset Sebelum Eliminasi/ Total Assets Before Elimination	
				31 Desember/ December, 31 2021	31 Desember/ December, 31 2020	31 Desember/ December, 31 2021	31 Desember/ December, 31 2020
Pemilikan langsung/ Direct ownership							
PT Capital Global Financial	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	9.338.752	3.565.536
PT Capital Global Investments	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	2.365.339	1.648.843
PT Inigo Global Capital	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	5.780.688	2.342.860
PT Capital Sharia Indonesia	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	504.495	5.099
PT Capital Technologies Indonesia	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	562.200	72.400
PT Capital Financial Asia	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	154.218	110.450
Pemilikan tidak langsung/ Indirect ownership							
PT Capital Life Indonesia	Asuransi jiwa/ Life insurance	2014	Jakarta	99,99%	99,99%	6.993.671	6.852.604
PT Capital Asset Management	Manajemen investasi/ Investment management	2013	Jakarta	99,99%	99,99%	393.845	271.236
PT Daya Haritas Abadi	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	231.264	231.815
PT Capital Global Ventura	Perusahaan ventura/ Ventura company	2016	Jakarta	99,99%	99,99%	59.409	58.957
PT Capital Life Syariah	Asuransi jiwa syariah/ Sharia life insurance	2017	Jakarta	99,99%	99,99%	3.988.680	3.055.349
PT Bhakti Mitra Usaha	Perdagangan/ Trading	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	80,00%	80,00%	31.452	26.953
PT Toko Modal Mitra Usaha	Pembiayaan/ Financing	2018	Jakarta	80,00%	80,00%	7.478	7.921
PT Capital Financial Technologies (d/h PT Capital Digital Strategic)	Perdagangan dan penyertaan modal/ Trading and Capital Participation	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	79.091	74.591

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur Grup (Lanjutan)

Entitas Anak/ Subsidiaries	Ruang Lingkup Usaha/ Scope of Activities	Tahun dimulai Kegiatan Komersial/ Start of Commercial Year	Domicili/ Domicile	Percentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership		Jumlah Aset Sebelum Eliminasi/ Total Assets Before Elimination	
				31 Desember/ December, 31 2021	31 Desember/ December, 31 2020	31 Desember/ December, 31 2021	31 Desember/ December, 31 2020
Pemilikan tidak langsung/ Indirect ownership							
PT Capital Digital Creative	Perdagangan dan penyertaan modal/ <i>Trading and Capital Participation</i>	Belum beroperasi/ <i>Not yet in operation</i>	Jakarta	99,99%	99,99%	154.118	110.560
PT Capital Strategic Investments	Perdagangan dan penyertaan modal/ <i>Trading and Capital Participation</i>	Belum beroperasi/ <i>Not yet in operation</i>	Jakarta	99,99%	99,99%	499.203	100
PT Capital Net Indonesia	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Belum beroperasi/ <i>Not yet in operation</i>	Jakarta	99,99%	99,99%	54.069	10.923
PT Capital Digital Trans	Jasa konsultasi piranti lunak & keras/ <i>Hardware & software consulting services</i>	Belum beroperasi/ <i>Not yet in operation</i>	Jakarta	99,99%	99,99%	164	164
PT Capital Strategic Indonesia	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Belum beroperasi/ <i>Not yet in operation</i>	Jakarta	99,99%	99,99%	152.166	52.167
PT Capital Financial Sharia	Jasa konsultasi bisnis/ <i>Business consulting services</i>	Belum beroperasi/ <i>Not yet in operation</i>	Jakarta	99,99%	99,99%	549.999	449.998
PT Delta Indo Swakarsa	Jasa konsultasi bisnis/ <i>Business consulting services</i>	Belum beroperasi/ <i>Not yet in operation</i>	Jakarta	99,99%	99,99%	344.710	453.056
PT Capital Global Investama	Jasa konsultasi bisnis/ <i>Business consulting services</i>	Belum beroperasi/ <i>Not yet in operation</i>	Jakarta	99,99%	99,99%	300.121	200.000
PT Capital Trans Global	Jasa konsultasi manajemen/ <i>Management consulting services</i>	Belum beroperasi/ <i>Not yet in operation</i>	Jakarta	99,99%	99,99%	41	41
PT Klik Mitra Utama	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Belum beroperasi/ <i>Not yet in operation</i>	Jakarta	99,99%	99,99%	156	157
PT Kasplus Sahabat Utama	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Belum beroperasi/ <i>Not yet in operation</i>	Jakarta	99,99%	99,99%	205	204
PT Kasplus Sahabat Abadi	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Belum beroperasi/ <i>Not yet in operation</i>	Jakarta	99,99%	99,99%	100	100
PT Klik Mitra Sejahtera	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Belum beroperasi/ <i>Not yet in operation</i>	Jakarta	99,99%	99,99%	2	1
<u>Associate become consolidated subsidiary</u>							
PT Bank Capital Indonesia Tbk	Perbankan/ <i>Banking</i>	1989	Jakarta	28,70%	22.325.883	20.223.558	

Entitas induk langsung adalah PT Capital Strategic Invesco yang didirikan di Indonesia, ultimate shareholder adalah Danny Nugroho.

The immediate parent entity is PT Capital Strategic Invesco was established in Indonesia, while the Company's ultimate shareholder is Danny Nugroho.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur Grup (Lanjutan)

Entitas Asosiasi yang di Konsolidasi

PT Bank Capital Indonesia Tbk (BCI) didirikan berdasarkan Akta Pendirian No. 139 tanggal 20 April 1989 yang kemudian diubah dengan Akta Perubahan No. 58 tanggal 3 Mei 1989, keduanya dibuat di hadapan Siti Pertiwi Henny Shidki, S.H., Notaris di Jakarta dengan nama PT Bank Credit Lyonnais Indonesia. Akta Pendirian tersebut telah memperoleh pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia (sekarang Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia) dengan Surat Keputusan No. C2-4773.HT.01.01.TH.89 tanggal 27 Mei 1989 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 45 tanggal 5 Juni 1990, Tambahan No. 1995. Nama Bank telah diubah menjadi PT Bank Capital Indonesia berdasarkan Akta No. 1 tanggal 1 September 2004 dari Sri Hasmiarti, S.H., Notaris di Jakarta. Perubahan nama tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C 24209.HT.01.04.TH.2004 tanggal 29 September 2004 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 101 tanggal 17 Desember 2004, Tambahan No. 12246.

Anggaran dasar BCI telah beberapa kali mengalami perubahan, terakhir dituangkan dalam Akta No. 11 tanggal 6 Agustus 2018 dari Eliwaty Tjitra, S.H., Notaris di Jakarta mengenai perubahan susunan dewan komisaris. Akta perubahan ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0233072. Kegiatan usaha BCI adalah melakukan usaha di bidang perbankan sesuai dengan ketentuan peraturan perundungan yang berlaku dan telah beroperasi secara komersial sejak tahun 1989.

Perusahaan melalui PT Inigo Global Capital, dan PT Delta Indo Swakarsa, entitas anak, memiliki investasi saham pada BCI dengan persentase kepemilikan sebesar 28,70% pada bulan Desember 2021.

Sejak Desember 2020, Grup memutuskan untuk mengkonsolidasikan laporan keuangan BCI. Jumlah aset BCI sebelum dieliminasi sebesar Rp 20.223.588.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

1. Group Structure (Continued)

c. Group Structure (Continued)

Consolidated Associate Entity

PT Bank Capital Indonesia Tbk (BCI) was established based on Deed No. 139 dated April 20, 1989 which was then amended by Deed No. 58 dated May 3, 1989, both made in the presence of Siti Pertiwi Henny Shidki, S.H., Notary in Jakarta under the name of PT Bank Credit Lyonnais Indonesia. The deed of establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia (recently known as the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia) in his Decision Letter No. C2-4773.HT.01.01.TH.89 dated May 27, 1989, and was published in the State Gazette of Republic of Indonesia No. 45 dated June 5, 1990, Supplement No. 1995. The Bank's name had been changed to PT Bank Capital Indonesia based on Deed No. 1 dated September 1, 2004 of Sri Hasmiarti, S.H., Notary in Jakarta. The change of the Bank's name was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in his Decision Letter No.C24209.HT.01.04. TH.2004 dated 29 September 2004 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No.101 dated December 17, 2004, Supplement No. 12246.

BCI's Articles of Association have been amended several times, most recently by Deed No. 11 dated August 6, 2018 of Eliwaty Tjitra, S.H., Notary in Jakarta regarding changes in board of commissioners. This amendment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic Indonesia in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0233072. BCI's scope of activities is to engage in general banking services in accordance with prevailing laws and regulations and commenced its commercial operations since 1989.

The company through PT Inigo Global Capital, and PT Delta Indo Swakarsa, subsidiaries, had investments in shares at BCI with a percentage of ownership of 28,70% in Desember 2021.

Since December 2020, the Group has decided to consolidate the financial statements BCI. Total assets of BCI before elimination amounted to Rp 20,223,588.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur Grup (Lanjutan)

Pemilikan Langsung

PT Capital Global Investments (CGI)

CGI didirikan berdasarkan Akta No. 08 tanggal 10 Nopember 2014 dari Janna Hanna Waturangi, SH., notaris di Jakarta. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-34250.40.10.2014 tanggal 12 Nopember 2014, Grup dan PT Capital Global Strategic mendirikan CGI dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

CGI bergerak di bidang perdagangan umum, industri, pembangunan, transportasi, pertanian, percetakan, perbengkelan dan jasa kecuali dibidang hukum dan pajak.

PT Capital Global Financial (CGF)

CGF didirikan berdasarkan Akta No. 07 tanggal 10 Nopember 2014 dari Jana Hanna Waturangi, SH., Notaris di Jakarta. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-34249.40.10.2014 tanggal 12 Nopember 2014, Perusahaan dan PT Capital Global Strategic mendirikan CGF dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

CGF bergerak di bidang perdagangan umum, industri, pembangunan, transportasi, pertanian, percetakan, perbengkelan dan jasa kecuali dibidang hukum dan pajak.

PT Inigo Global Capital (IGC)

IGC didirikan berdasarkan Akta No. 186 tanggal 27 Oktober 2014 dari Eliwaty Tjitra, SH., Notaris di Jakarta. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-31968.40.10.2014 tahun 2014. Perusahaan dan PT Capital Global Strategic mendirikan IGC dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

IGC bergerak dalam bidang perdagangan umum, industri, pembangunan, transportasi darat, pertanian, percetakan, perbengkelan dan jasa.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

1. Group Structure (Continued)

c. Group Structure (Continued)

Direct Ownership

PT Capital Global Investments (CGI)

CGI was established by Act No. 08 dated November 10, 2014, from the Janna Hanna Waturangi, SH., Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-34250.40.10.2014 dated November 12, 2014, the Group's and PT Capital Global Strategic establish CGI with respective shareholdings of 99.99% and 0.01%.

CGI is engaged in general trade, industrial, construction, transportation, agriculture, printing, workshop and services except in the field of law and taxation.

PT Capital Global Financial (CGF)

CGF was established based on the Deed No. 07 dated November 10, 2014 of Jana Hanna Waturangi, SH., Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-34249.40.10.2014 dated November 12, 2014, the Company and PT Capital Global Strategic establish CGF with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

CGF is engaged in general trade, industrial, construction, transportation, agriculture, printing, workshop and services except in the field of law and taxation.

PT Inigo Global Capital (IGC)

IGC was established by Act No. 186 dated October 27, 2014 from Eliwaty Tjitra, SH., Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-31968.40.10.2014 year 2014. the Company and PT Capital Global Strategic establish IGC with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

IGC is engaged in general trade, industrial, construction, land transportation, agriculture, printing, workshop and services.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur Grup (Lanjutan)

Pemilikan Langsung (Lanjutan)

PT Capital Sharia Indonesia (CSHAI)

CSHAI didirikan berdasarkan akta Notaris Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn, No 80 tanggal 26 Agustus 2019, Notaris di Jakarta. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0042774.AH.01.01 tanggal 27 Agustus 2019. Perusahaan dan PT Capital Global Investments mendirikan CSHAI dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

CSHAI bergerak dalam bidang aktivitas keuangan dan asuransi.

PT Capital Technologies Indonesia (CTI)

CTI didirikan berdasarkan akta Notaris Humberg Lie, S.H., S.E., M.KN. No 82 tanggal 26 Agustus 2019, Notaris di Jakarta. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0042783.AH.01.01 tanggal 27 Agustus 2019. Perusahaan dan PT Capital Global Investments mendirikan CTI dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

CTI bergerak dalam bidang aktivitas keuangan dan asuransi.

PT Capital Financial Asia (CFA)

CFA didirikan berdasarkan akta Notaris Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn., No 81 tanggal 26 Agustus 2019, Notaris di Jakarta. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0042778.AH.01.01 tanggal 27 Agustus 2019. Perusahaan dan PT Capital Global Investments mendirikan CFA dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

CFA bergerak dalam bidang aktivitas keuangan dan asuransi.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

1. Group Structure (Continued)

c. Group Structure (Continued)

Direct Ownership (Continued)

PT Capital Sharia Indonesia (CSHAI)

CSHAI was established by Act No. 80 dated August 26, 2019 from Humberg Lie, SH., S.E., M.Kn, Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0042774.AH.01.01 dated August 27, 2019. The Company and PT Capital Global Investments establish CSHAI with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

CSHAI is engaged in financial and insurance activities.

PT Capital Technologies Indonesia (CTI)

CTI was established by Act No. 82 dated August 26, 2019 from Humberg Lie, SH., S.E., M.Kn, Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0042783.AH.01.01 dated August 27, 2019. The Company and PT Capital Global Investments establish CTI with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

CTI is engaged in financial and insurance activities.

PT Capital Financial Asia (CFA)

CFA was established by Act No. 81 dated August 26, 2019 from Humberg Lie, SH., S.E., M.Kn, Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0042778.AH.01.01 dated August 27, 2019. The Company and PT Capital Global Investments establish CFA with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

CFA is engaged in financial and insurance activities.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur Grup (Lanjutan)

Pemilikan Tidak Langsung

**PT Capital Financial Technologies (CFT) –
(d/h PT Capital Digital Strategic (CDS))**

CDS didirikan berdasarkan Akta No. 24 tanggal 5 Oktober 2017 dari Humberg Lie, SH, SE, Mkn Notaris di Jakarta,. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya 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. Perusahaan dan PT Capital Strategic Invesco mendirikan CDS dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

CDS bergerak dalam bidang pembangunan, penyertaan modal, perdagangan, perindustrian, pengangkutan darat, pertanian, percetakan, dan jasa kecuali jasa dibidang hukum dan pajak.

PT Capital Digital Creative (CDC)

CDC didirikan berdasarkan Akta No. 26 tanggal 5 Oktober 2017 dari Humberg Lie, SH, SE, Mkn Notaris di Jakarta,. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-0044398.AH.01.01 tanggal 9 Oktober 2017. Perusahaan dan PT Capital Strategic Invesco mendirikan CDC dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

CDC bergerak dalam bidang pembangunan, penyertaan modal, perdagangan, perindustrian, pengangkutan darat, pertanian, percetakan, dan jasa kecuali jasa dibidang hukum dan pajak.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

1. Group Structure (Continued)

c. Group Structure (Continued)

Indirect Owner Ship

**PT Capital Financial Technologies (CFT) –
(Formerly PT Capital Digital Strategic (CDS))**

CDS was established by Act No. 24 dated October 5, 2017 from Humberg Lie, SH, SE., Mkn Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0044396.AH.01.01 dated October 9, 2017.

The Company Article of Association has been amended with Deed No. 48 dated October 10, 2017 of Humberg Lie, SH, SE, Mkn Notary in Jakarta, regarding of increase in issued and fully paid. This amendment was approved by the Ministry of Justice of the Republic of Indonesia in decision letter No. AHU-00221016.AH.01.02 dated October 10, 2017. the Company and PT Capital Strategic Invesco establish CDS with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

CDS is engaged in construction, ventura, trading, industry, land transportation, agriculture, printing, services except services in the field of law and tax.

PT Capital Digital Creative (CDC)

CDC was established by Act No. 26 dated October 5, 2017 from Humberg Lie, SH, SE., Mkn Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0044398.AH.01.01 dated October 9, 2017. The Company and PT Capital Strategic Invesco establish CDC with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

CDC is engaged in construction, ventura, trading, industry, land transportation, agriculture, printing, services except services in the field of law and tax .

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur Grup (Lanjutan)

Pemilikan Tidak Langsung (Lanjutan)

PT Capital Asset Management (CAM)

Pada tanggal 9 Februari 2015, Perusahaan melalui PT Capital Global Investment (CGI), Entitas Anak mengakuisisi saham CAM (Catatan 21). CAM didirikan dengan nama PT Narwastu Aset Platinum berdasarkan Akta No. 41 tanggal 22 Nopember 2012 dari Herlina Tobing Manullang, SH., notaris di Jakarta. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-60093.HT.01.01.TH.2012 tanggal 26 Nopember 2012. CAM telah memperoleh izin usaha untuk beroperasi sebagai Manajer Investasi dari OJK dengan Surat Keputusan No. KEP-19/D.04/2013 tanggal 16 Mei 2013. CGI memiliki 191.493 saham CAM atau sebesar Rp 191.493.000.000 dengan kepemilikan sebesar 99,996%.

PT Capital Life Indonesia (CLI)

Pada tanggal 22 Desember 2014, Perusahaan melalui PT Capital Global Financial (CGF), Entitas Anak mengakuisisi CLI (Catatan 21). CLI didirikan dengan nama PT Brent Asuransi Jiwa berdasarkan Akta No. 91 tanggal 5 Juni 2013 dari Dini Lastari Siburian, SH., Notaris di Jakarta. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-3258.AH.01.01 tanggal 14 Juni 2013.

CLI telah memperoleh izin usaha untuk beroperasi dibidang Asuransi Jiwa dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dengan Surat Keputusan No. KEP-32/D.05/2014 tanggal 5 Mei 2014. CGF memiliki 99.999 saham CLI atau sebesar Rp99.999.000.000 dengan kepemilikan sebesar 99,999%.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

1. Group Structure (Continued)

c. Group Structure (Continued)

Indirect Owner Ship (continued)

PT Capital Asset Management (CAM)

On February 9, 2015, Company through PT Capital Global Investment (CGI), the Subsidiary, has been acquired CAM (Note 21). CAM was established under the name PT Narwastu Asset Platinum based on Deed 41 dated November 22, 2012 from Herlina Manullang Tobing, SH., Notary in Jakarta. This deed was approved by Minister of Law and Human Rights Republic of Indonesia with Decree No. AHU-60093.HT.01.01.TH.2012 dated November 26, 2012. CAM has obtained a business license to operate as an Investment Manager of the FSA under Decree No. KEP-19/ D.04/2013 dated May 16, 2013. CGI has 191,493 CAM shares or Rp 191,493,000,000 with ownership of 99.996%. .

PT Capital Life Indonesia (CLI)

On December 22, 2014, Company through PT Capital Global Financial (CGF), the Subsidiary has been acquired CLI (Note 21). CLI was established as PT Brent Asuransi Jiwa based on Deed No. 91 dated June 5, 2013 from Dini Lastari Siburian, SH., Notary in Jakarta. This deed was approved by Minister of Law and Human Rights Republic of Indonesia with Decree No. AHU-3258.AH.01.01 dated June 14, 2013.

CLI has to obtain a license to operate in the field of Life Insurance Financial Services Authority (FSA) under Decree No. KEP-32/D.05/2014 dated May 5, 2014. CGF has 99,999 CLI shares or Rp99,999,000,000 with ownership of 99.999%. .

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur Grup (Lanjutan)

Pemilikan Tidak Langsung (Lanjutan)

PT Daya Haritas Abadi (DHA)

Berdasarkan Akta No. 488 tanggal 23 Desember 2014 dari Humberg Lie, SH, SE, Mkn., Notaris di Jakarta, Perusahaan melalui PT Capital Life Indonesia (CLI), Entitas Anak, mendirikan PT Daya Haritas Abadi (DHA). Akta pendirian DHA telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0001678.AH.01.01 tahun 2015 tanggal 15 Januari 2015.

DHA bergerak dalam bidang pembangunan, perdagangan dan perindustrian.

PT Capital Global Ventura (CGV)

Berdasarkan Akta No. 29 tanggal 15 Februari 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 Februari 2016.

CGV bergerak di bidang Usaha Modal Ventura. CGV telah memperoleh izin usaha Perusahaan Modal Ventura dari OJK dengan Surat Keputusan Dewan Komisioner 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%.

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 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

1. Group Structure (Continued)

c. Group Structure (Continued)

Indirect Owner Ship (continued)

PT Daya Haritas Abadi (DHA)

Based on the Deed No. 488 dated December 23, 2014 from Humberg Lie, SH, SE, Mkn, a Notary in Jakarta, the Company through PT Capital Life Indonesia (CLI), the Subsidiary, established PT Daya Haritas Abadi (DHA). DHA establishment deed was approved by Minister of Law and Human Rights of Republic of Indonesia with Decree No. AHU-0009073.AH.01.01. year 2015 dated January 15, 2015.

DHA is engaged in construction, trade and industrial.

PT Capital Global Ventura (CGV)

Based on the Deed No. 29 dated February 15, 2016 from Ardi Kristiar, SH, Master of Business Administration, a Notary in Jakarta, the Company through PT Inigo Global Capital (IGC), the Subsidiary, established PT Capital Global Ventura (CGV). CGV establishment deed was approved by Minister of Law and Human Rights of Republic of Indonesia with Decree No. AHU-0009073.AH.01.01. year 2016 dated February 18, 2016.

CGV engaged in Venture Capital Enterprise. CGV has obtained a business license as Venture Capital Company from Financial Services Authority with the Decree of the Board of Commissioners of the Financial Services Authority No. KEP-58/D.05/2016 dated July 1, 2016. IGC has 52,499 CGV shares or Rp 52,499,000,000 with ownership of 99.99%.

PT Capital Life Syariah (CLS)

Based on the Deed No. 74 dated July 22, 2016 from Ardi Kristiar, SH, Master of Business Administration, a Notary in Jakarta, substitute Notary of Yulia, SH, Notary in Jakarta, the Company, through PT Inigo Global Capital (IGC), the Subsidiary, established PT Capital Life Sharia (CLS). CLS establishment deed was approved by Minister of Law and Human Rights Republic of Indonesia with Decree No. AHU-0033238.AH.01.01. year 2016 dated July 25, 2016.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur Grup (Lanjutan)

Pemilikan Tidak Langsung (Lanjutan)

PT Capital Life Syariah (CLS) (Lanjutan)

CLS bergerak di bidang usaha Asuransi Jiwa Syariah. CLS telah memperoleh izin usaha di bidang asuransi jiwa dari OJK dengan Surat Keputusan Dewan Komisioner 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 Bhakti Mitra Usaha (BMU)

BMU didirikan berdasarkan Akta No. 79 tanggal 17 Oktober 2017 dari Humberg Lie, SH, SE, Mkn Notaris di Jakarta. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-0046598.AH.01.01 tanggal 18 Oktober 2017. Perusahaan melalui CDS entitas anak, dan PT Bhakti Dunia Sakti mendirikan BMU dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 80,00% dan 20,00%.

PT Toko Modal Mitra Usaha (TMMU)

TMMU didirikan berdasarkan Akta No. 9 tanggal 23 Oktober 2017 dari Syofilawati, SH Notaris di Bekasi. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU 0047491.AH.01.01 tanggal 24 Oktober 2017. Perusahaan melalui CDS dan BMU, entitas anak, mendirikan TMMU dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 1% dan 99%.

PT Klik Mitra Utama (KMU)

KMU didirikan berdasarkan Akta No. 12 tanggal 20 April 2018 dari Syofilawati, SH, Notaris di Bekasi. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-0021614.AH.01.01 tanggal 23 April 2018. Perusahaan dan CDS mendirikan KMU dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 0,01% dan 99,99%.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

1. Group Structure (Continued)

c. Group Structure (Continued)

Indirect Owner Ship (continued)

PT Capital Life Syariah (CLS) (Continued)

CLS Enterprises is engaged in the Life Insurance Sharia. CLS has obtained a business license as Life Insurance Sharia from Financial Services Authority with the Decree of the Board of Commissioners of the Financial Services Authority No. KEP-18/D.05/2017 dated Maret 31, 2017. IGC has 52,499 CLS shares or Rp 52,499,000,000 with ownership of 99.99%.

PT Bhakti Mitra Usaha (BMU)

BMU was established Based on Deed No. 79 dated October 17, 2017 from Humberg Lie, SH, SE., Mkn Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0046598.AH.01.01 dated October 18, 2017. The Company through CDS, subsidiaries and PT Bhakti Dunia Sakti establish BMU with a stake of respectively 80.00% and 20.00%.

PT Bhakti Mitra Usaha (BMU)

TMMU was established Based on Deed No. 9 dated October 23, 2017 from Syofilawati, SH Notary in Bekasi. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0047491.AH.01.01 dated October 24, 2017. The Company through CDS and BMU, subsidiaries establish TMMU with a stake of respectively 1% and 99%.

PT Klik Mitra Utama (KMU)

KMU was established Based on Deed No. 12 dated April 20, 2018 from Syofilawati, SH Notary in Bekasi. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0021614.AH.01.01 dated April 23, 2018. The Company and CDS, subsidiary establish KMU with a stake of respectively 0.01% and 99.99%.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur Grup (Lanjutan)

Pemilikan Tidak Langsung (Lanjutan)

PT Kasplus Sahabat Utama (KSU)

KSU didirikan berdasarkan Akta No. 11 tanggal 20 April 2018 dari Syofilawati, SH, Notaris di Bekasi. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-0021593.AH.01.01 tanggal 23 April 2018. Perusahaan dan CDS mendirikan KSU dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 0,01% dan 99,99%.

PT Capital Digital Trans (CDT)

CDT didirikan berdasarkan Akta No. 155 tanggal 19 April 2018 dari Humberg Lie, SH, SE, Mkn Notaris di Jakarta. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-0021707.AH.01.01 tanggal 23 April 2018. Perusahaan dan CDC mendirikan CDT dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 0,01% dan 99,99%.

PT Capital Strategic Indonesia (CSIN)

CSIN didirikan berdasarkan Akta No. 154 tanggal 19 April 2018 dari Humberg Lie, SH, SE, Mkn Notaris di Jakarta. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-0021706.AH.01.01 tanggal 23 April 2018. Perusahaan dan CDT mendirikan CSIN dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 0,01% dan 99,99%.

PT Kasplus Sahabat Abadi (KSA)

KSA didirikan berdasarkan Akta No. 154 tanggal 19 April 2018 dari Humberg Lie, SH, SE, Mkn Notaris di Jakarta. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-0021706.AH.01.01 tanggal 23 April 2018. Perusahaan dan CDT mendirikan CSIN dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 0,01% dan 99,99%.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

1. Group Structure (Continued)

c. Group Structure (Continued)

***Indirect Owner Ship* (continued)**

PT Kasplus Sahabat Utama (KMU)

KSU was established Based on Deed No. 11 dated April 20, 2018 from Syofilawati, SH Notary in Bekasi. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0021593.AH.01.01 dated April 23, 2018. The Company and CDS, subsidiary establish KSU with a stake of respectively 0.01% and 99.99%.

PT Capital Digital Trans (CDT)

CDT was established Based on Deed No. 155 dated April 19, 2018 from Humberg Lie, SH, SE, Mkn, Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0021707.AH.01.01 dated April 23, 2018. The Company and CDC, subsidiary establish CDT with a stake of respectively 0.01% and 99.99%.

PT Capital Strategic Indonesia (CSIN)

CSIN was established Based on Deed No. 155 dated April 19, 2018 from Humberg Lie, SH, SE, Mkn, Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0021706.AH.01.01 dated April 23, 2018. The Company and CDT, subsidiary establish CSIN with a stake of respectively 0.01% and 99.99%.

PT Kasplus Sahabat Abadi (KSA)

KSA was established Based on Deed No. 154 dated April 19, 2018 from Humberg Lie, SH, SE, Mkn, Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0021706.AH.01.01 dated April 23, 2018. The Company and CDT, subsidiaries establish CSIN with a stake of respectively 0.01% and 99.99%.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur Grup (Lanjutan)

Pemilikan Tidak Langsung (Lanjutan)

PT Klik Mitra Sejahtera (KMS)

KMS didirikan berdasarkan Akta No. 14 tanggal 26 April 2018 dari Syofilawati, SH, Notaris di Bekasi. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-0022876.AH.01.01 tanggal 30 April 2018. Perusahaan melalui CDS dan KMU, entitas anak, mendirikan KMS dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 0,01% dan 99,99%.

PT Capital Net Indonesia (CNI)

CNI didirikan berdasarkan Akta No. 45 tanggal 9 Mei 2018 dari Humberg Lie, SH, SE, Mkn Notaris di Jakarta. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-0026476.AH.01.01 tanggal 21 Mei 2018. Perusahaan melalui CDC dan CSIN, entitas anak, mendirikan KMS dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 0,01% dan 99,99%.

PT Capital Trans Global (CTG)

CTG didirikan berdasarkan Akta No. 44 tanggal 9 Mei 2018 dari Humberg Lie, SH, SE, Mkn Notaris di Jakarta. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-0026477.AH.01.01 tanggal 21 Mei 2018. Perusahaan melalui CDC dan CDT, entitas anak, mendirikan CTG dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 0,01% dan 99,99%.

PT Capital Strategic Investments (CSINV)

CSINV didirikan berdasarkan akta Notaris Humberg Lie, S.H., S.E., M.KN. No 1 tanggal 1 Juli 2019, Notaris di Jakarta. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0033150.AH.01.01 tanggal 12 Juli 2019. Perusahaan melalui CGI dan CFI, entitas induk, mendirikan CSINV dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

1. Group Structure (Continued)

c. Group Structure (Continued)

Indirect Owner Ship (continued)

PT Klik Mitra Sejahtera (KMS)

KMS was established Based on Deed No. 14 dated April 26, 2018 from Syofilawati, SH Notary in Bekasi. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0022876.AH.01.01 dated April 30, 2018. The Company through CDS and KMU, subsidiaries establish KMS with a stake of respectively 0.01% and 99.99%.

PT Capital Net Indonesia (CNI)

CNI was established Based on Deed No. 45 dated May 9, 2018 from Humberg Lie, SH, SE, Mkn, Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0026476.AH.01.01 dated May 21, 2018. The Company through CDS and CSIN, subsidiaries establish KMS with a stake of respectively 0.01% and 99.99%.

PT Capital Trans Global (CTG)

CTG was established Based on Deed No. 44 dated Mei 9, 2018 from Humberg Lie, SH, SE, Mkn, Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0026477.AH.01.01 dated May 21, 2018. The Company through CDC and CDT, subsidiaries establish KMS with a stake of respectively 0.01% and 99.99%.

PT Capital Strategic Investments (CSINV))

CSINV was established Based on Deed No. 1 dated July 1, 2019 from Humberg Lie, SH, SE, Mkn, Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0033150.AH.01.01 dated July 21, 2019. The Company through CGI and CFI, parent, establish CSINV with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur Grup (Lanjutan)

Pemilikan Tidak Langsung (Lanjutan)

PT Capital Financial Sharia (CFSH)

PT Capital Financial Sharia (CFSH) (d/h PT Biru Buana Makmur Jaya) didirikan berdasarkan Akta No.135 tanggal 22 Desember 2016 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-0057086.AH.01.11 tanggal 22 Desember 2016. Perusahaan melalui CSHII dan CGI, entitas induk, mendirikan CFSH dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

PT Delta Indo Swakarsa (DISW)

DISW didirikan berdasarkan akta Notaris Widya Agustyna, SH No. 1354 tanggal 21 November 2016, Notaris di Tangerang. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0052047.AH.01.01 tanggal 22 November 2016. Perusahaan melalui CFSH dan PT Baron Mediadana, mendirikan DISW dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

**PT Capital Global Investama
(CGInvestama)**

DISW didirikan berdasarkan akta Notaris Widya Agustyna, SH No. 1354 tanggal 21 November 2016, Notaris di Tangerang. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0052047.AH.01.01 tanggal 22 November 2016. Perusahaan melalui CFSH dan PT Baron Mediadana, mendirikan DISW dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

a. Pernyataan Kepatuhan

Laporan keuangan konsolidasian Grup disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia (SAK), yang mencangkup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) serta interpretasinya (ISAK) yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan – Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI).

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

1. Group Structure (Continued)

c. Group Structure (Continued)

Indirect Owner Ship (continued)

PT Capital Financial Sharia (CSFH)

PT Capital Financial Sharia (CFSH) (formerly PT Biru Buana Makmur Jaya) was established Based on Deed No. 135 dated December 22, 2016 from Yulia, S.H., Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0057086.AH.01.11 dated December 22, 2016. The Company through CSHII and CGI, parent, establish CFSH with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

PT Delta Indo Swakarsa (DISW)

DISW was established Based on Deed No. 1354 dated November 21, 2016 from Widya Agustyna, SH., Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0052047.AH.01.01 dated November 22, 2016. The Company through CFSH and Baron Mediadana, parent, establish DISW with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

PT Capital Global Investama (CGInvestama)

DISW was established Based on Deed No. 1354 dated November 21, 2016 from Widya Agustyna, SH., Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0052047.AH.01.01 dated November 22, 2016. The Company through CFSH and Baron Mediadana, parent, establish DISW with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Statement of compliance

The consolidated financial statements of the Group have been prepared and presented in accordance with Financial Accounting Standards (SAK) which include Statement of Financial Accounting Standards (PSAK) dan Interpretation of PSAK (ISAK) issued by the Indonesian Accounting Standards Boards (DSAK-IAI).

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

b. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan ("SAK"), yang mencakup Pernyataan dan Interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan dari Ikatan Akuntan Indonesia ("DSAK") serta peraturan-peraturan serta Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

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.

Efektif 1 Januari 2017, Grup menerapkan PSAK 1 (Revisi 2015), "Penyajian laporan keuangan" tentang prakarsa pengungkapan.

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 tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

Kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian, laporan keuangan disusun berdasarkan basis akrual, dengan menggunakan dasar pengukuran biaya historis, kecuali untuk beberapa akun tertentu yang disajikan berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

**b. Basis of preparation of the consolidated
financial statements**

The consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Financial Accounting Standards ("SAK"), which consist of the Statements and Interpretations issued by the Financial Accounting Standards Board ("DSAK") of the Indonesian Institute of Accountants and the Regulations and the Guidelines on Financial Statement Presentation and Disclosures issued by Financial Service Authority (OJK).

The financial statements of a Subsidiary engaged in Sharia Insurance business is prepared in accordance with Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) No. 101 (Revised 2014) "Presentation of Sharia Financial Statements", SFAS No. 102 (Revised 2013) "Murabahah Accounting", SFAS No. 104 "Istishna Accounting", SFAS No. 105 "Accounting for Mudharabah", SFAS No. 106 "Musyarakah Accounting", SFAS No. 107 "Ijarah Accounting", SFAS No. 110 (Revised 2015) "Sukuk Accounting" and other SFASs as long as they do not conflict with sharia principles.

Effective on January 1, 2017, the Group applies SFAS 1 (Revised 2015), "Presentation of financial statements" of disclosures initiative.

The accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements are consistent with those adopted in the preparation of the Company and its Subsidiaries' consolidated financial statements for the years ended December 31, 2021 and 2020.

Except for the statements of cash flows, the consolidated financial statements have been prepared on the accrual basis, using the historical cost basis of accounting, except for certain accounts which are measured on the bases described in the related accounting policies for those accounts.

The consolidated statements of cash flows present cash receipts and payments classified into operating, investing and financing activities. Cash flows from operating activities are presented using the direct method.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

b. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian (Lanjutan)

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

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian berdasarkan SAK mensyaratkan penggunaan estimasi akuntansi kritis tertentu. Penyusunan laporan keuangan juga mensyaratkan Grup menggunakan pertimbangan dalam menerapkan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha. Hal-hal di mana pertimbangan dan estimasi yang signifikan telah dibuat dalam penyusunan laporan keuangan beserta dampaknya diungkapkan dalam Catatan 3.

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun berdasarkan biaya historis, kecuali untuk hal-hal di bawah ini (lihat kebijakan akuntansi terkait untuk penjelasan lebih rinci):

- Instrumen keuangan-nilai wajar melalui Laporan laba rugi
- Instrumen keuangan - tersedia untuk dijual
- Kontinjenpsi
- Properti investasi
- Revaluasi aset tetap
- Liabilitas imbalan pasti bersih
- Liabilitas pembayaran berbasis saham yang diselesaikan dengan kas

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.

c. Standar baru, revisi dan efektif pada tahun 2021

Standar baru dan revisi berikut telah diterbitkan dan efektif pada tahun buku 2021, namun dampaknya tidak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian:

- PSAK 22 (Amandemen/Amendment 2019):
- PSAK 55 (Amandemen/Amendment 2020):
- PSAK 60 (Amandemen/Amendment 2020):

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

**b. Basis of preparation of the consolidated
financial statements (Continued)**

The reporting currency used in the preparation of the consolidated financial statements is Rupiah, which is also the functional currency of the Group.

The preparation of the consolidated financial statements in compliance with SAK requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires Group management to exercise judgement in applying the Group's accounting policies. The areas where significant judgements and estimates have been made in preparing the financial statements and their effect are disclosed in Note 3.

The consolidated financial statement have been prepared using historical cost, except for the following items (refer to related accounting policies for further explanation):

- *Financial instruments – fair value through profit or loss*
- *Financial instruments – available for sale*
- *Contingency*
- *Investment property*
- *Revalued Property, plant and equipment*
- *Net defined benefit liability*
- *Cash settled share-based payment liabilities*

The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 3.

c. New, revised and effective standards in 2021

The following new and revised standards were issued and effective in 2021, but did not result in a significant effect on the consolidated financial statements:

*Kombinasi Bisnis/ Business Combinations
Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran/ Financial Instrument:
Recognition and Measurement
Instrumen Keuangan: Pengungkapan/ Financial Instrument: Disclosures*

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

c. Standar baru, revisi dan efektif pada tahun 2021 (Lanjutan)

- PSAK 62 (Amandemen/Amendment 2020):
- PSAK 71 (Amandemen/Amendment 2020):
- PSAK 73 (Amandemen/Amendment 2020):

Berikut ini adalah standar baru dan revision yang telah diterbitkan, yang akan berlaku efektif pada tahun 2022 – 2025:

- PSAK 1 (Amandemen/Amendment 2021) :
- PSAK 16 (Amandemen/Amendment 2021):
- PSAK 22 (Amandemen/Amendment 2020):
- PSAK 25 (Amandemen/Amendment 2021):

- PSAK 46 (Amandemen/Amendment 2021):
- PSAK 57 (Amandemen/Amendment 2020):

- PSAK 74 :
- PSAK 107 (Amandemen/Amendment 2021):

Grup sedang memperlajari dampak yang mungkin timbul atas penerbitan standar akuntansi keuangan tersebut.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

c. New, revised and effective standards in 2021 (Continued)

Kontrak Asuransi/ *Insurance Contracts*
Instrumen Keuangan/ *Financial Instruments*
 Sewa/ *Leases*

Presented below are the new and revised standars that have been issued, which will be effective in 2022 - 2025:

Penyajian Laporan Keuangan/ *Presentation of Financial Statements*

Aset Tetap/ *Fixed Assets*

Kombinasi Bisnis/ *Business Combinations*

Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan/ *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors*

Pajak Penghasilan/ *Income Tax*

Provisi, Liabilitas Kontijensi dan Aset Kontijensi tentang Kontrak/ *Provision, Contingent Liabilities and Contingent Assets regarding Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract*

Kontrak Asuransi/ *Insurance Contract*

Akuntansi Ijarah/ *Ijarah Accounting*

The Group is still evaluating the possible impact of the issuance of these financial accounting standards.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

d. Prinsip-prinsip konsolidasi

Untuk menentukan apakah pengendalian *de facto* terjadi, maka perusahaan mempertimbangkan beberapa fakta dan keadaan berikut ini:

- Ukuran kepemilikan hak suara entitas relatif terhadap ukuran dan penyebaran kepemilikan pemilik suara lain;
- Hak suara potensial substantif yang dimiliki oleh perusahaan dan para pihak lain;
- Pengaturan kontraktual lain;
- Pola historis dalam penggunaan hak suara.

Laporan keuangan konsolidasian menyajikan hasil Perusahaan dan Entitas Anaknya ("Grup") seolah-olah merupakan satu entitas. Transaksi antar entitas dan saldo antara entitas Grup oleh karena itu dieliminasi secara penuh.

Laporan keuangan konsolidasian menggabungkan hasil kombinasi bisnis dengan menggunakan metode akuisisi. Dalam laporan posisi keuangan, aset dan liabilitas teridentifikasi, dan liabilitas kontinjenji pada awalnya diakui pada nilai wajar pada tanggal akuisisi. Hasil tersebut dimasukkan dalam laporan penghasilan komprehensif konsolidasian sejak tanggal pengendalian di peroleh. Hasil tersebut tidak dikonsolidasi sejak dari tanggal pengendalian hilang.

e. Kepentingan non-pengendali

Untuk bisnis kombinasi yang terjadi sebelum tanggal 1 Januari 2011, Grup pada awalnya mengakui adanya kepentingan non-pengendali pada pihak yang diakuisisi pada bagian proporsional milik kepentingan non-pengendali dari aset neto milik pihak yang diakuisisi.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

d. Principles of consolidation

In determining whether de-facto control exists the company considers all relevant facts and circumstances, including:

- *The size of the company's voting rights relative to both the size and dispersion of other parties who hold voting rights;*
- *Substantive potential voting rights held by the company and by other parties;*
- *Other contractual arrangements;*
- *Historic patterns in voting attendance.*

The consolidated financial statements present the results of the Company and its subsidiaries ("the Group") as if they formed a single entity. Intercompany transactions and balances between Group companies are therefore eliminated in full.

The consolidated financial statements incorporate the results of business combinations using the acquisition method. In the statement of financial position, the acquiree's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities are initially recognised at their fair values at the acquisition date. The results of acquired operations are included in the consolidated statement of comprehensive income from the date on which control is obtained. They are deconsolidated from the date on which control ceases.

e. Non-controlling interests

For business combinations completed prior to 1 January 2011, the Group initially recognised any non-controlling interest in the acquiree at the non-controlling interest's proportionate share of the acquiree's net assets.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

e. Kepentingan non-pengendali (Lanjutan)

Untuk kombinasi bisnis yang terjadi setelah tanggal 1 Januari 2011, Grup memiliki pilihan, atas dasar transaksi per transaksi, untuk pengakuan awal kepentingan non-pengendali atas pihak yang diakuisisi yang merupakan kepentingan kepemilikan masa kini dan memberikan kepada pemegangnya sebesar bagian proporsional atas aset neto milik entitas ketika dilikuidasi baik dengan nilai wajar pada tanggal akuisisi atau, pada bagian proporsional kepemilikan instrumen masa kini sejumlah aset neto teridentifikasi milik pihak yang diakuisisi. Komponen lain kepentingan non-pengendali seperti opsi saham beredar secara umum diakui pada nilai wajar. Grup tidak memilih untuk menggunakan opsi nilai wajar pada tanggal akuisisi yang telah selesai saat ini.

Sejak tanggal 1 Januari 2011, total penghasilan komprehensif yang tidak sepenuhnya dimiliki oleh Entitas Anak diatribusikan kepada pemilik dari entitas induk dan kepada kepentingan non-pengendali dalam proporsi sesuai dengan kepentingan kepemilikan.

Sebelum tanggal tersebut, kerugian yang tidak didanai dalam Entitas Anak diatribusikan seluruhnya kepada Grup. Berdasarkan persyaratan ketentuan transisi dalam PSAK 4 (Revisi 2009): Laporan Keuangan Konsolidasian dan Laporan Keuangan Terpisah, nilai tercatat kepentingan non pengendali pada tanggal efektif amandemen tersebut tidak disajikan kembali.

f. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas, bank dan *deposito on call* yang jatuh tempo dalam waktu tiga (3) bulan.

g. Instrumen keuangan

Klasifikasi, Pengakuan dan Pengukuran

Grup menerapkan PSAK 50 (Revisi 2016), "Instrumen Keuangan: Penyajian".

Sebelum 1 Januari 2020, Grup menerapkan PSAK 55 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran". Sejak 1 Januari 2020, Bank dan entitas anak menerapkan PSAK 71, "Instrumen Keuangan".

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

e. Non-controlling interests (Continued)

For business combinations completed on or after 1 January 2011 the Group has the choice, on a transaction by transaction basis, to initially recognise any non-controlling interest in the acquiree which is a present ownership interest and entitles its holders to a proportionate share of the Entity's net assets in the event of liquidation at either acquisition date fair value or, at the present ownership instruments' proportionate share in the recognised amounts of the acquiree's identifiable net assets. Other components of non-controlling interest such as outstanding share options are generally measured at fair value. The Group has not elected to take the option to use fair value in acquisitions completed to date.

From 1 January 2011, the total comprehensive income of non-wholly owned Subsidiaries is attributed to owners of the parent and to the non-controlling interests in proportion to their relative ownership interests.

Before this date, unfunded losses in such Subsidiaries were attributed entirely to the Group. In accordance with the transitional requirements of SFAS 4 (Revised 2009): Consolidated and Separate Financial Statements, the carrying value of non-controlling interests at the effective date of the amendment has not been restated.

f. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, cash on bank and call deposits maturing within three (3) months.

g. Financial instruments

Classification, Recognition and Measurement

Group apply SFAS 50 (Revised 2016), "Financial Instruments: Presentation".

Prior to January 1, 2020, Group adopted SFAS 55 (2014 Revision), "Financial Instruments: Recognition and Measurement". Starting January 1, 2020, the Bank and its subsidiaries have applied SFAS 71, "Financial Instruments".

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

Klasifikasi, Pengakuan dan Pengukuran
(Lanjutan)

Grup menerapkan PSAK 60 (Revisi 2016), "Instrumen Keuangan: Pengungkapan".

Aset keuangan Grup terdiri dari kas, giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain, tagihan derivatif, surat-surat berharga, efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali, wesel ekspor dan tagihan lainnya, kredit yang diberikan dan pembiayaan syariah, tagihan akseptasi, penyertaan saham, bunga yang masih akan diterima, dan aset lain-lain (setoran jaminan).

Liabilitas keuangan Grup terdiri dari liabilitas segera, simpanan nasabah, simpanan dari bank lain, liabilitas derivatif, efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali, liabilitas akseptasi, efek hutang yang diterbitkan, pinjaman yang diterima, bunga yang masih harus dibayar, liabilitas lain-lain.

(i) Klasifikasi

Sejak 1 Januari 2020

Aset keuangan diklasifikasikan berdasarkan kategori sebagai berikut pada saat pengakuan awal:

- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi;
- Diukur pada biaya diamortisasi; dan
- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Aset keuangan diklasifikasikan menjadi kategori tersebut di atas berdasarkan model bisnis dimana aset keuangan tersebut dimiliki, dan karakteristik arus kas kontraktualnya. Model bisnis merefleksikan bagaimana kelompok aset keuangan dikelola untuk mencapai tujuan bisnis tertentu.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

g. Financial instruments (Continued)

Classification, Recognition and Measurement
(Continued)

Group apply SFAS 60 (Revised 2016), "Financial Instruments: Disclosures".

Group's financial assets consist of cash, current accounts with Bank Indonesia, current accounts with other banks, placements with Bank Indonesia and other banks, derivative receivables, marketable securities, securities purchased under agreement to resell, export bills and bills others, loans and Islamic financing, acceptance receivables, equity investments, accrued interest, and other assets (guarantee deposits).

The financial liabilities of Group consist of immediate liabilities, customer deposits, deposits from other banks, derivative liabilities, securities sold under repurchase agreements, acceptance liabilities, debt securities issued, debt received, loans received, accrued interest, other liabilities.

(i) Classification

Since January 1, 2020

Financial assets are classified by the following categories at initial recognition:

- *Financial assets measured at fair value through income statement;*
- *Measured at amortized cost; and*
- *Financial assets measured at fair value through other comprehensive income.*

Financial assets are classified into the above categories based on the business model in which the financial assets are owned, and their contractual cash flow characteristics. The business model reflects how groups of financial assets are managed to achieve certain business objectives.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

Klasifikasi, Pengakuan dan Pengukuran
(Lanjutan)

(i) Klasifikasi (Lanjutan)

Aset keuangan hanya dapat dikategorikan sebagai biaya perolehan diamortisasi jika instrumen dimiliki dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual ("hold to collect"), dan dimana arus kas kontraktual tersebut semata dari pembayaran pokok dan bunga (SPPI). Pokok merupakan nilai wajar dari instrumen pada saat pengakuan awal. Bunga dalam hal ini merupakan kompensasi untuk nilai waktu uang dan risiko kredit terkait beserta kompensasi untuk risiko lain dan biaya yang konsisten dengan persyaratan dalam peminjaman standar dan marjin laba. Kategori aset ini membutuhkan penilaian persyaratan kontraktual pada saat pengakuan awal untuk menentukan apakah kontrak mengandung persyaratan yang dapat mengubah waktu atau jumlah dari arus kas yang tidak konsisten dengan persyaratan SPPI.

Dalam menilai apakah arus kas kontraktual memiliki karakteristik SPPI, Bank mempertimbangkan persyaratan kontraktual atas instrumen tersebut. Hal ini termasuk dalam hal menilai apakah aset keuangan mengandung ketentuan kontraktual yang dapat mengubah waktu atau jumlah arus kas kontraktual sehingga tidak dapat memenuhi kondisi SPPI. Dalam melakukan penilaian, Bank mempertimbangkan:

- Kejadian kontijensi yang akan mengubah jumlah dan waktu arus kas;
- Fitur *leverage*; dan
- Persyaratan pelunasan dipercepat atau perpanjangan fasilitas

Aset dapat dijual dari portofolio *hold to collect* ketika terdapat peningkatan risiko kredit. Penghentian untuk alasan lain diperbolehkan namun jumlah penjualan tersebut harus tidak signifikan jumlahnya atau tidak sering.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

g. Financial instruments (Continued)

Classification, Recognition and Measurement
(Continued)

(i) Classification (Continued)

Financial assets can only be categorized as amortized cost if the instruments are held in order to obtain contractual cash flows ("hold to collect"), and where the contractual cash flows are only from principal and interest payments (SPPI). The principal is the fair value of the instrument at initial recognition. Interest in this case is compensation for the time value of money and related credit risk along with compensation for other risks and costs that are consistent with the requirements in standard lending and profit margins. This asset category requires an assessment of contractual requirements at initial recognition to determine whether the contract contains terms that can change the time or amount of cash flow that is not consistent with SPPI requirements.

In assessing whether contractual cash flows have the characteristics of SPPI, the Bank considers the contractual requirements for the instrument. This includes assessing whether financial assets contain contractual provisions that can change the time or amount of contractual cash flows so that they cannot meet the SPPI conditions. In assessing, the Bank considers:

- Contingency events that will change the amount and timing of cash flows;
- Leverage feature; and
- Requirements for accelerated repayment or extension of facilities.

Assets can be sold from the hold to collect portfolio when there is an increase in credit risk. Termination for other reasons is permitted but the amount of the sale must be insignificant or not frequent.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

Klasifikasi, Pengakuan dan Pengukuran
(Lanjutan)

(i) Klasifikasi (Lanjutan)

Aset keuangan berupa instrumen utang dimana tujuan model bisnis dicapai dengan mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual asset ("hold to collect and sell") dan memiliki arus kas SPPI, diklasifikasikan sebagai FVOCI, dengan laba rugi yang belum direalisasi ditangguhkan di pendapatan komprehensif lain sampai asset tersebut dihentikan.

Seluruh aset keuangan lainnya akan dipersyaratkan diklasifikasikan sebagai FVTPL. Aset keuangan dapat ditetapkan sebagai FVTPL hanya jika ini dapat mengeliminasi atau mengurangi *accounting mismatch*.

Tidak ada perubahan klasifikasi untuk liabilitas keuangan pada tanggal 1 Januari 2021.

(ii) Pengakuan awal

- a. Pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan penyerahan aset dalam kurun waktu yang telah ditetapkan oleh peraturan dan kebiasaan yang berlaku di pasar (pembelian secara reguler) diakui pada tanggal penyelesaian, seperti tanggal perusahaan berkomitmen untuk membeli atau menjual asset.
- b. Aset keuangan dan liabilitas keuangan pada awalnya diukur pada nilai wajarnya. Dalam hal aset keuangan atau liabilitas keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, nilai wajar tersebut ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung. Pengukuran aset keuangan dan liabilitas keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

g. Financial instruments (Continued)

Classification, Recognition and Measurement
(Continued)

(i) Classification (Continued)

Financial assets in the form of debt instruments where the objectives of the business model are achieved by obtaining contractual cash flows and selling assets ("hold to collect and sell") and having SPPI cash flows, classified as FVOCI, with unrealized profit and loss deferred in other comprehensive income until the assets it was stopped.

All other financial assets will be required to be classified as FVTPL. Financial assets can be designated as FVTPL only if this can eliminate or reduce accounting mismatch.

There was no change in classification for financial liabilities as of January 1, 2021.

(ii) Initial recognition

- a. *Purchases or sales of financial assets that require the delivery of assets within a period determined by regulations and customs that apply in the market (regular purchases) are recognized on the date of completion, such as the date the company is committed to buying or selling assets*
- b. *Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. In the event that financial assets or financial liabilities are not measured at fair value through profit or loss, the fair value is added to the transaction costs that are directly attributable. The measurement of financial assets and financial liabilities after initial recognition depends on their classification.*

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

Klasifikasi, Pengakuan dan Pengukuran
(Lanjutan)

(ii) Pengakuan awal (Lanjutan)

Biaya transaksi hanya meliputi biaya biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk perolehan suatu aset keuangan atau penerbitan suatu liabilitas keuangan dan merupakan biaya tambahan yang tidak akan terjadi apabila instrumen keuangan tersebut tidak diperoleh atau diterbitkan. Untuk aset keuangan, biaya transaksi ditambahkan pada jumlah yang diakui pada awal pengakuan aset, sedangkan untuk liabilitas keuangan, biaya transaksi dikurangkan dari jumlah utang yang diakui pada pengakuan awal liabilitas. Biaya transaksi tersebut diamortisasi selama umur instrumen berdasarkan metode suku bunga efektif dan dicatat sebagai bagian dari pendapatan bunga untuk biaya transaksi sehubungan dengan aset keuangan atau sebagai bagian dari beban bunga untuk biaya transaksi sehubungan dengan liabilitas keuangan.

Grup, pada pengakuan awal, dapat menetapkan aset keuangan dan liabilitas keuangan tertentu sebagai nilai wajar melalui laba rugi (opsi nilai wajar). Opsi nilai wajar dapat digunakan hanya bila memenuhi ketetapan sebagai berikut:

- a. penetapan sebagai opsi nilai wajar mengurangi atau mengeliminasi ketidak-konsistensi pengukuran dan pengakuan (*accounting mismatch*) yang dapat timbul; atau
- b. aset keuangan dan liabilitas keuangan merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan yang risikonya dikelola dan dilaporkan kepada manajemen kunci berdasarkan nilai wajar; atau
- c. aset keuangan dan liabilitas keuangan terdiri dari kontrak utama dan derivatif melekat yang harus dipisahkan, tetapi tidak dapat mengukur derivatif melekat secara terpisah.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

g. Financial instruments (Continued)

Classification, Recognition and Measurement
(Continued)

(ii) Initial recognition (Continued)

Transaction costs only cover costs directly attributable to the acquisition of a financial asset or issuance of a financial liability and are additional costs that would not occur if the financial instrument was not obtained or issued. For financial assets, transaction costs are added to the amount recognized at the initial recognition of the asset, while for financial liabilities, transaction costs are deducted from the amount of debt recognized at the initial recognition of the liability. These transaction costs are amortized over the life of the instrument based on the effective interest method and are recorded as part of interest income for transaction costs related to financial assets or as part of interest expense for transaction costs related to financial liabilities.

Group, at initial recognition, may determine certain financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (fair value options). Fair value options can be used only if they meet the following provisions:

- a. *determination as fair value options reduce or eliminate measurement and recognition inconsistencies (accounting mismatch) that can arise; or*
- b. *financial assets and financial liabilities are part of a portfolio of financial instruments whose risks are managed and reported to key management at fair value; or*
- c. *financial assets and financial liabilities consist of main contracts and embedded derivatives that must be separated, but cannot measure separate embedded derivatives.*

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

Klasifikasi, Pengakuan dan Pengukuran
(Lanjutan)

(iii) Pengukuran setelah pengakuan awal

Sejak 1 Januari 2020

- a. Aset keuangan dalam kelompok nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dan aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi diukur pada nilai wajarnya.
- b. Aset dan liabilitas keuangan lainnya yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

(iv) Penghentian pengakuan

- a. Aset keuangan dihentikan pengakuannya jika:

- Hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau
- Grup mentransfer hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan atau menanggung liabilitas untuk membayarkan arus kas yang diterima tersebut secara penuh tanpa penundaan berarti kepada pihak ketiga di bawah kesepakatan pelepasan (*pass through arrangement*); dan
- Antara (a) Grup telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset, atau (b) Grup tidak mentransfer maupun tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset, namun telah mentransfer kendali atas aset.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

g. Financial instruments (Continued)

Classification, Recognition and Measurement
(Continued)

(iii) Measurement after initial recognition

Since Januari 1, 2020

- a. *Financial assets in the fair value group through other comprehensive income and financial assets and financial liabilities measured at fair value through profit or loss are measured at fair value.*
- b. *Other financial assets and liabilities measured at amortized cost are measured at amortized cost using the effective interest method.*

(iv) Termination of recognition

- a. *Financial assets are derecognized if:*

- *The contractual rights to receive cash flows from the financial assets have expired; or the*
- *Group transfer the right to receive cash flows from financial assets or assume an obligation to pay the cash flows in full without significant delay to a third party under a pass through arrangement; and*
- *Between (a) Group have transferred substantially all the risks and benefits of the assets, or (b) Group have neither transferred nor substantially all the risks and benefits of the assets, but have transferred control over the assets*

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

Klasifikasi, Pengakuan dan Pengukuran
(Lanjutan)

(iv) Penghentian pengakuan (Lanjutan)

a. Aset keuangan dihentikan pengakuannya jika: (Lanjutan)

Ketika Grup telah mentransfer hak untuk menerima arus kas dari aset atau di bawah kesepakatan pelepasan (*pass-through arrangement*), dan tidak mentransfer serta tidak mempertahankan secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset dan masih memiliki pengendalian atas aset, aset diakui sebesar keterlibatan Bank yang berkelanjutan atas aset tersebut.

Kredit yang diberikan atau aset keuangan lain dihapusbukukan ketika tidak terdapat prospek yang realistik mengenai pengembalian kredit dalam waktu dekat atau hubungan normal dengan debitur telah berakhir. Kredit yang tidak dapat dilunasi dihapusbukukan dengan mendebit cadangan kerugian penurunan nilai.

b. Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya jika liabilitas keuangan tersebut berakhir, yaitu ketika liabilitas yang ditetapkan dalam kontrak dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

Jika suatu liabilitas keuangan yang ada digantikan dengan yang lain oleh pemberi pinjaman yang sama pada keadaan yang secara substansial berbeda, atau berdasarkan suatu liabilitas yang ada yang secara substansial telah diubah, seperti pertukaran atau modifikasi yang diperlakukan sebagai penghentian pengakuan liabilitas awal dan pengakuan liabilitas baru, dan perbedaan nilai tercatat masingmasing diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

g. Financial instruments (Continued)

Classification, Recognition and Measurement
(Continued)

(iv) Termination of recognition (Continued)

a. *Financial assets are derecognized if:*
(Continued)

When the Group have transferred the rights to receive cash flow from assets or under a pass-through arrangement, and have not transferred and have not substantially retained all risks and benefits of the assets and still have control over the assets, assets are recognized at the Bank's ongoing involvement in these assets.

Loans or other financial assets are written off when there is no realistic prospect of returning credit in the near future or the normal relationship with the debtor has ended. Non-repayable loans are written off by debiting the allowance for impairment losses.

b. *Financial liabilities are derecognized when the financial liabilities expire, that is, when the liabilities specified in the contract are released or canceled or expire.*

If an existing financial liability is replaced by another by the same lender under substantially different circumstances, or based on an existing liability that has been substantially changed, such as an exchange or modification that is treated as a termination of the recognition of initial liabilities and recognition of new liabilities, and differences in carrying amounts are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

Klasifikasi, Pengakuan dan Pengukuran
(Lanjutan)

(v) Pengakuan pendapatan dan beban

a. Pendapatan dan beban bunga atas aset tersedia untuk dijual, serta aset keuangan dan liabilitas keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Keuntungan dan kerugian yang belum direalisasi yang timbul dari perubahan nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

b. Keuntungan dan kerugian yang belum direalisasi yang timbul dari perubahan nilai wajar aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok tersedia untuk dijual kecuali keuntungan atau kerugian akibat perubahan nilai tukar diakui secara langsung dalam ekuitas, sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya atau adanya penurunan nilai.

Pada saat aset keuangan dihentikan pengakuannya atau dilakukan penurunan nilai, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam ekuitas harus diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

g. Financial instruments (Continued)

Classification, Recognition and Measurement
(Continued)

(v) Revenue and expenses recognition

a. *Interest income and expense on assets available for sale, and financial assets and financial liabilities recorded at amortized cost are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income using the effective interest method.*

Unrealized gains and losses arising from changes in the fair value of financial assets and financial liabilities measured at fair value through profit or loss are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

b. *Unrealized gains and losses arising from changes in the fair value of financial assets classified as available for sale unless gains or losses due to changes in exchange rates are recognized directly in equity, until the financial assets are derecognized or an impairment occurs.*

When financial assets are derecognized or impaired, cumulative gains or losses previously recognized in equity must be recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

Klasifikasi, Pengakuan dan Pengukuran
(Lanjutan)

(vi) Reklasifikasi aset keuangan

Sejak 1 Januari 2020

Reklasifikasi aset keuangan diperbolehkan jika dan hanya jika terjadi perubahan dalam model bisnis untuk mengelola aset keuangan.

Grup tidak menganggap perubahan berikut ini sebagai reklasifikasi:

- Instrumen yang sebelumnya merupakan instrumen lindung nilai yang ditunjuk dan efektif dalam lindung nilai arus kas atau lindung nilai investasi neto tidak lagi memenuhi syarat seperti itu;
- Suatu instrumen menjadi instrumen lindung nilai yang ditunjuk dan efektif dalam lindung nilai arus kas atau lindung nilai investasi bersih; dan
- Perubahan pengukuran ketika Bank menerapkan opsi nilai wajar.

(vii) Saling hapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan dilakukan saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika, dan hanya jika, Grup memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan adanya maksud untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

Pendapatan dan beban disajikan dalam jumlah bersih hanya jika diperkenankan oleh Standar Akuntansi Keuangan.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

g. Financial instruments (Continued)

Classification, Recognition and Measurement
(Continued)

(vi) *Reclassification of financial assets*

Since Januari 1, 2020

Reclassification of financial assets is permissible if and only if there is a change in the business model for managing financial assets.

The Group do not consider the following changes as a reclassification:

- *Instruments that were previously designated as hedging instruments and are effective in cash flow hedges or net investment hedges no longer fulfill such conditions;*
- *An instrument becomes a designated and effective hedging instrument in cash flow hedges or net investment hedges; and*
- *Changes in measurement when the Bank implements fair value options.*

(vii) *Delete each other*

Financial assets and financial liabilities are offset and the net value is presented in the consolidated statement of financial position if, and only if, the Group have the legal right to write off each other for the amount recognized and the intention to settle the net or to realize assets and settle their liabilities simultaneously.

Revenues and expenses are presented in net amounts only if allowed by Financial Accounting Standards.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

Klasifikasi, Pengakuan dan Pengukuran
(Lanjutan)

(viii) Pengukuran biaya diamortisasi

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

(ix) Pengukuran nilai wajar

Grup menerapkan PSAK 68, "Pengukuran Nilai Wajar". Penerapan PSAK ini mendefinisikan nilai wajar, menetapkan dalam satu pernyataan, suatu kerangka pengukuran nilai wajar dan mensyaratkan pengungkapan mengenai pengukuran dan hirarki nilai wajar.

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

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, dipasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

g. Financial instruments (Continued)

Classification, Recognition and Measurement
(Continued)

(viii) Measurement of amortized costs

Amortized cost of financial assets or financial liabilities is the amount of financial assets or financial liabilities measured at initial recognition less loan principal payments, plus or deducted cumulative amortization using the effective interest method calculated from the difference between the initial recognition value and the value maturity, and deducted by impairment.

(ix) Fair value measurement

Group apply SFAS 68, "Fair Value Measurement". The adoption of this SFAS defines fair value, establishes in one statement, a fair value measurement framework and requires disclosure of fair value measurement and hierarchy.

Fair value is the price that will be received to sell an asset or the price to be paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

The fair value measurement assumes that transactions to sell assets or transfer liabilities occur:

- *in the main markets for these assets and liabilities; or*
- *if there is no primary market, the most profitable market for the asset or liability.*

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

Klasifikasi, Pengakuan dan Pengukuran
(Lanjutan)

(ix) Pengukuran nilai wajar (Lanjutan)

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

Pengukuran nilai wajar aset nonkeuangan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomik dengan menggunakan aset dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya atau dengan menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya.

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

Pada saat nilai wajar dari unlisted equity instruments tidak dapat ditentukan dengan handal, instrumen tersebut dinilai sebesar biaya perolehan dikurangi dengan penurunan nilai. Nilai wajar atas pinjaman yang diberikan dan piutang, serta liabilitas kepada bank dan nasabah ditentukan menggunakan nilai berdasarkan arus kas kontraktual, dengan mempertimbangkan kualitas kredit, likuiditas dan biaya.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

g. Financial instruments (Continued)

Classification, Recognition and Measurement
(Continued)

(ix) Fair value measurement (Continued)

The fair value of an asset or liability is measured using assumptions that market participants will use when determining the price of those assets and liabilities with the assumption that market participants act in their best economic interests.

The measurement of the fair value of non-financial assets takes into account the ability of market participants to produce economic benefits by using assets in the highest and best use or by selling them to other market players who will use these assets in the highest and best use.

Group use valuation techniques that are appropriate in the circumstances and where sufficient data is available to measure fair value, maximize the use of relevant observable inputs and minimize the use of unobservable inputs.

When the fair value of unlisted equity instruments cannot be reliably determined, the instrument is valued at cost less any impairment. The fair value of loans and receivables, and liabilities to banks and customers is determined using value based on contractual cash flows, taking into account credit quality, liquidity and costs.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

Klasifikasi, Pengakuan dan Pengukuran
(Lanjutan)

(ix) Pengukuran nilai wajar (Lanjutan)

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

- Level 1: harga kuotasi (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses pada tanggal pengukuran.
- Level 2: input selain harga kuotasi yang termasuk dalam level 1 yang dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas, baik secara langsung atau tidak langsung.
- Level 3: input yang tidak dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas.

Untuk aset dan liabilitas yang diakui pada laporan keuangan konsolidasian secara berulang, Bank 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.

h. Portofolio efek

Portofolio efek diklasifikasikan, diakui, dan diukur dalam laporan keuangan konsolidasian berdasarkan kebijakan akuntansi diungkapkan dalam (Catatan 2d) atas laporan keuangan konsolidasian.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

g. Financial instruments (Continued)

Classification, Recognition and Measurement
(Continued)

(ix) Fair value measurement (Continued)

All assets and liabilities where fair value is measured or disclosed in the consolidated financial statements can be categorized at the level of the fair value hierarchy, based on the lowest significant level of input on the measurement of overall fair value:

- *Level 1: quoted price (without adjustment) in the active market for identical assets or liabilities that can be accessed on the measurement date.*
- *Level 2: inputs other than quoted prices included in level 1 that can be observed for assets and liabilities, either directly or indirectly.*
- *Level 3: non-observable inputs for assets and liabilities.*

For assets and liabilities recognized on a recurring consolidated financial statement, the Bank determines whether there is a transfer between levels in the hierarchy by evaluating categories (based on the lowest significant input level in measuring fair value) at the end of the reporting period

h. Securities portfolio

Portfolio securities is classified, recognized and measured in the consolidated financial statements is based on accounting policies disclosed in (Note 2d) on the consolidated financial statements.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

h. Portofolio efek (Lanjutan)

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 2d atas laporan keuangan konsolidasian.

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

Kontrak asuransi adalah kontrak yang diterbitkan oleh perusahaan asuransi dimana pada saat penerbitan polis perusahaan asuransi menerima risiko asuransi yang signifikan dari pemegang polis.

Risiko asuransi yang signifikan adalah kemungkinan untuk membayar manfaat yang signifikan kepada pemegang polis apabila suatu kejadian yang diasuransikan terjadi dibandingkan dengan manfaat minimum yang akan dibayarkan apabila risiko yang diasuransikan tidak terjadi. Skenario-skenario yang diperhatikan adalah skenario yang mengandung unsur komersial.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

h. Securities portfolio (Continued)

Investments in mutual funds and managed funds based on bilateral contracts are classified as held for trading are presented at the net asset value of mutual funds and managed funds based on bilateral contracts on the date of the consolidated statement of financial position as calculated by the custodian bank.

Impairment of portfolio securities and repo securities are recognized using the methodology described in Note 2d on the consolidated financial statements.

i. Premium receivables

Premium receivables are the charges premiums to policyholders / agents / brokers who have matured and are still within the grace period (grace period). Premium receivables are stated at net realizable value, after deducting the allowance for impairment, if any.

Group does not provide allowance for impairment of premium receivable in connection with the premium for the policy does not recognize the premiums receivable that has passed the premium payment period (lapse).

j. Insurance and investment contracts - classification of products

Insurance contract is contract issued by insurance company which accepts significant insurance risk from policyholder upon the issuance of the policy.

Significant insurance risk is the possibility of paying significantly more benefit to the policyholder upon the occurrence of insured event compared to the minimum benefit payable in a scenario where the insured event does not occur. Scenarios considered are those with commercial substance.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

j. Kontrak asuransi dan investasi - klasifikasi produk (Lanjutan)

Grup mendefinisikan risiko asuransi yang signifikan sebagai kemungkinan membayar manfaat pada saat terjadinya suatu kejadian yang diasuransikan, yang setidaknya 10% lebih besar dari manfaat yang dibayarkan jika kejadian yang diasuransikan tidak terjadi. Jika suatu kontrak asuransi tidak mengandung risiko asuransi yang signifikan, maka kontrak tersebut diklasifikasikan sebagai kontrak investasi. Ketika sebuah kontrak telah diklasifikasi sebagai kontrak asuransi, reklasifikasi terhadap kontrak tersebut tidak dapat dilakukan kecuali ketentuan perjanjian kemudian diamanemen.

Grup menerbitkan kontrak asuransi untuk produk asuransi tradisional dan produk asuransi yang dikaitkan dengan investasi. Kedua jenis produk ini mempunyai risiko asuransi yang signifikan.

Produk-produk dari Grup dibagi berdasarkan kategori sebagai berikut:

Tipe Polis / Policy Type

Asuransi jiwa tradisional non participating / *Traditional non participating life insurance*

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

j. Insurance and investment contracts - classification of products (Continued)

Group defines significant insurance risk as the possibility of having to pay benefits on the occurrence of an insured event of at least 10% more than the benefits payable if the insured event did not occur. If the insurance contract does not contain significant insurance risk, the contract will be deemed as an investment contract. Once a contract has been classified as an insurance contract, no reclassification is subsequently performed unless the terms of the agreement are later amended.

Group issues insurance contracts for traditional insurance product and investmentlinked insurance product. Both of these products have significant insurance risk.

Group's products are divided into the following main categories:

Deskripsi Manfaat / Description of Benefits

Produk non participating memberikan perlindungan untuk menutupi risiko kematian, kecelakaan, penyakit kritis, dan kesehatan dari pemegang polis. Jumlah uang pertanggungan akan dibayarkan pada saat terjadinya risiko yang ditanggung. / *Non participating products provide protection to cover the risk of death, accident, critical illness, and health of the insured. The basic sum assured will be paid upon the occurrence of the risks covered*

Unit Link / Unit-Linked

Unit link adalah produk asuransi dengan pembayaran premi tunggal maupun regular yang dikaitkan dengan investasi yang memberikan kombinasi manfaat proteksi dan manfaat investasi / *Unit-linked is the insurance product with single and regular premium payment which linked to investment products, which provide a combined benefit of the protection and investment.*

Manfaat dari perlindungan asuransi adalah untuk menanggung risiko kematian yang memberikan manfaat sebesar nilai uang pertanggungan dan ditambah manfaat investasi berupa akumulasi nilai dana investasi yang akan dibayarkan pada saat terjadinya risiko yang ditanggung / *The benefit of protection is to cover the risks of death which provide basic sum assured plus the cumulative balance of the fund value, these benefit will be paid upon the occurrence of the risks covered.*

Nilai dana investasi akan dihitung berdasarkan tingkat pengembalian investasi yang didapat dari fund tergantung dari tipe fund yang dipilih oleh pemegang polis berdasarkan profil risiko investasi. / *The investment fund value will be measured based on the yield of return from the underlying fund depend on the fund type which is chosen by the policyholders, depending on investment risk profile.*

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

j. Kontrak asuransi dan investasi - klasifikasi produk (Lanjutan)

Grup memisahkan komponen deposit dari kontrak unit link seperti yang disyaratkan oleh PSAK 62 hanya jika kondisi-kondisi di bawah ini terpenuhi:

- Perseroan dapat mengukur komponen "deposit" secara terpisah (termasuk opsi penyerahan melekat, yaitu tanpa memperhitungkan komponen "asuransi"); dan
- Kebijakan akuntansi Perseroan tidak mensyaratkan untuk mengakui semua hak dan kewajiban yang timbul dari komponen "deposit".

Karena hanya kondisi pertama di atas terpenuhi, maka Perseroan tidak memisahkan komponen deposit dari kontrak *unit link*.

k. Reasuransi

Dalam usahanya, Grup mereasuransikan 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

j. Insurance and investment contracts - classification of products (Continued)

Group unbundles the deposit component of unit-linked contract as required by SFAS 62 only when both of the following conditions are met:

- *The Company can measure separately the "deposit" component (including any embedded surrender option, i.e. without taking into account the "insurance" component); and*
- *The Company's accounting policies do not otherwise require to recognise all obligations and rights arising from the "deposit" component.*

Since only the first condition above is met, therefore, the Company does not unbundle the deposit component of unit-linked contract.

k. Reinsurance

In its operation, the Group purify insurance risk on each business line.

Group benefits on reinsurance contracts held are recognized as reinsurance assets. These assets consist of receivables depend on the expected claims and benefits arising under related reinsurance contracts. Reinsurance assets are not offset by the related insurance liabilities.

Reinsurance receivables estimated consistent with approved claims associated with reinsurers and policies in accordance with the related reinsurance contract.

Group reinsure some of the risks insured are acceptable to insurance companies and reinsurance. Total premiums paid or part of the premium for prospective reinsurance transactions are recognized as reinsurance premiums according reinsurance contract period in proportion to the protection provided. Payments or liabilities for prospective reinsurance transactions are recognized as reinsurance receivables for payments made or liabilities are accounted for in accordance with the reinsurance contract.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

k. Reasuransi (Lanjutan)

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.

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

k. Reinsurance (Continued)

Reinsurance assets are reviewed for impairment at the reporting date or more frequently when an indication of impairment arises during the reporting period. Impairment occurs when there is objective evidence as a result of events that occurred after the initial recognition of the reinsurance asset which the Group may not be able to receive all amounts payable that matured under the contract and the events that they have an impact that can be assessed reliably against the amount to be received by the Group of reinsurers. The impairment loss is recorded in profit or loss.

Reinsurance agreement does not relieve the Group from its obligations to policyholders.

Group are also at risk reinsurance business activities for life insurance contracts (inward reinsurance). Premiums and reinsurance claims are recognized as income or expense in the same way as it does when reinsurance accepted as direct business, taking into account the product classification of the reinsured business.

Reinsurance liabilities represent the balance accrued to reinsurers. Total liabilities are estimated consistently with the related reinsurance contract. Reinsurance receivables are not offset by reinsurance debt, unless the reinsurance contracts declared to be offset.

Premiums and claims are presented on a gross basis both for supplied and reinsurance.

Reinsurance assets or liabilities are derecognised when the contractual rights is removed or expires, or when the contract is transferred to another party.

I. Prepaid expenses

Prepaid expenses are amortized over their beneficial cost by the straight-line method. The Group uses the cost model (cost model) as the accounting policy for its property and equipment measurement.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)

m. Aset tetap

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:

	Tarif (%) / Rate
Sarana dan prasarana	10
Kendaraan	12,5
Inventaris kantor	25

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 direview dan disesuaikan setiap akhir tahun, bila diperlukan.

n. Aset yang Diambil Alih

Agunan yang diambil alih diakui sebesar nilai neto yang dapat direalisasi atau sebesar nilai outstanding kredit yang diberikan, mana yang lebih rendah. Nilai neto yang dapat direalisasi adalah nilai wajar agunan yang diambil alih dikurangi dengan estimasi biaya untuk menjual agunan tersebut. Selisih lebih saldo kredit di atas nilai neto yang dapat direalisasi dari agunan yang diambil alih dibebankan ke dalam akun cadangan kerugian penurunan nilai aset. Selisih antara nilai agunan yang diambil alih dengan hasil penjualan diakui sebagai keuntungan atau kerugian pada saat penjualan.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

m. Fixed assets

Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment loss. Such cost includes the cost of replacing part of fixed assets when the cost is incurred, if the recognition criteria are met. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognized in the carrying amount of the assets as a replacement if the recognition criteria are met. All other repairs and maintenance costs that do not meet the recognition criteria are recognized in profit or loss as incurred.

Depreciation is computed using the straight-line method over the estimated useful lives of the assets as follows:

	Tahun/ Year	
Sarana dan prasarana	10	Facility and infrastructure
Kendaraan	8	Vehicles
Inventaris kantor	4	Office furnitures

The carrying value of property and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use. Any gain or loss arising on derecognition of the assets is charged to profit or loss in the year the assets is derecognized.

The residual values, estimated useful lives, and depreciation method are reviewed and adjusted, at year end, if necessary.

n. Foreclosed Collaterals

Foreclosed collaterals are stated at net realizable value or stated at loan outstanding amount, whichever is lower. Net realizable value is the fair value of the foreclosed collaterals less the estimated costs to sell the assets. The excess of loan receivable over the net realizable value of the foreclosed collateral is charged to allowance for impairment losses. The difference between the recorded amount of the foreclosed collateral and the proceeds from the sale of such collateral is recorded as a gain or loss at the time of sale.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

n. Aset yang Diambil Alih

Beban-beban yang berkaitan dengan pemeliharaan agunan yang diambil alih dibebankan dalam laporan laba rugi pada saat terjadinya.

Bila terjadi penurunan nilai yang bersifat permanen, maka nilai tercatatnya dikurangi untuk mengakui penurunan tersebut dan kerugiannya dibebankan dalam laporan laba rugi.

Bank memiliki agunan yang diambil alih per 31 Desember 2021 sebesar Rp 97.612 dan Rp 106.503 per 31 Desember 2020.

o. Aset tak berwujud

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.

p. Investasi pada entitas asosiasi

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

n. Foreclosed Collaterals

Maintenance and repair costs related to foreclosed collaterals are charged as an expense in profit or loss when incurred.

If there is permanent decline in value, the carrying amount of foreclosed collaterals is written down to recognise such permanent decline in value and any such write-down is recognized in profit or loss.

Bank has foreclosed collaterals outstanding as of December 31, 2021 amount to Rp 97,612 and Rp 106,503 as of December 31, 2020.

o. Intangible assets

Goodwill

Goodwill represents the excess of acquisition cost over the Company's interest in the fair value of the identifiable net assets of the subsidiary, an associate or jointly controlled entity at the date of acquisition. Non-controlling interest is measured on the proportion of non-controlling interest over the identifiable net assets at the acquisition date. If the cost of acquisition is less than the fair value of the net assets acquired, the difference is recognized in profit or loss. Goodwill on acquisitions of associates is presented in investments in associates. Goodwill is recorded at cost less accumulated impairment losses.

Goodwill on acquisitions of subsidiaries is tested for impairment annually. Goodwill is allocated to each cash generating unit or group of cash-generating units for the purpose of impairment testing.

Gains or losses on disposal of subsidiaries and associates, including the carrying amount of goodwill relating to the entity sold.

p. Investments in associates

Effective 1 January 2015, the Group adopted SFAS 15 (Revised 2013), "Investments in Associates and Joint Ventures".

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

p. Investasi pada entitas asosiasi (Lanjutan)

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.

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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

p. Investments in associates (Continued)

Group investment in associates recorded using the equity method. An associate entity is an entity where the Group has significant influence.

In the equity method, include investment cost plus or reduced with the Group portion from net profit or loss and dividend from investee since date received.

Goodwill related to an associate included in the carrying amount of the investment and not amortized or not tested for impairment separately.

Income reflect part of net income from operating of the associate. If there is change recognized directly in equity of associate, Group will recognizes it's part of change and discloses this, if related, in the statement of changes in equity. Unrealized gain or loss from transactions between Group and associates are eliminated amounted the Group's interest in associates.

Part of associate's net income shown at income statement, which is net income attributable to shareholders of associates and earning after tax non-controlling interest in subsidiaries from entities.

Financial statements of associates are prepared using the same reporting period from Group. If necessary, adjustments are made for make the same accounting policies with Group policy.

Group determines whether it needs to recognize additional impairment of Group investment in associates. The Group determines at each reporting date whether there is objective evidence that indicating impairment of investment in associates. In this case, Group calculate amount of impairment based on the difference between amount of recoverable investment at associates and their carrying value and calculate in income statement.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

p. Investasi pada entitas asosiasi (Lanjutan)

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.

q. 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 untuk penghasilan kas yang disyaratkan oleh PSAK melalui penerbitan PSAK 68.

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
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

p. Investments in associates (Continued)

If Group's share from loss of associates equals or exceeds its interests in associates, the Group derecognise its share of further losses. Interest in associates is the carrying amount of investments in associates with using the equity method plus any long-term interest in substance, forming part of the investor's net investment in the associate.

When losing significant influence against the associate, the group measures and recognizes at every remaining investment at fair value. Difference between the carrying value of associate after losing of significant influence and fair value of remaining investments and gain on sales in income statement.

q. Impairment of non-financial assets

Effective 1 January 2015, the Group adopted SFAS 48 (Revised 2014), "Impairment of Asset", this changes of SFAS to disclosure of the recoverable amount for non-financial assets, this change eliminates certain disclosures to the recoverable amount over income cash required by SFAS 68.

The Group assesses at the end of each reporting period whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount.

The recoverable amount is determined for individual assets is the higher amount between the fair value of an asset or cash-generating units (CGU) less costs to sell and its value in use, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of the asset or group of other assets. If the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is impaired and the carrying value of assets lowered to its recoverable amount. Impairment losses of continuing operations are recognized in profit or loss and other comprehensive income consolidated as an impairment loss.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

**q. Penurunan nilai aset non-keuangan
(Lanjutan)**

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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

**q. Impairment of non-financial assets
(Continued)**

In calculating the value in use, the estimated future net cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that describes the current market assessment on the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, recent market transactions, if available. If there are no such transactions, the Group uses appropriate valuation models to determine the fair value of the asset. These calculations are corroborated by valuation multiples or other available fair value indications.

Impairment losses of continuing operations, if any, is recognized in profit or loss and other comprehensive income in accordance with the consolidated expense category consistent with the function of the impaired assets.

Assessment is done at the end of each annual reporting period whether there is any indication that an impairment loss has been recognized in prior periods for an asset other than goodwill may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the recoverable amount is estimated.

Impairment loss been recognized in prior periods for an asset other than goodwill is reversed only if there are changes in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss is recognized. In this case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount and the carrying amount, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years. Reversal of impairment loss is recognized in profit or loss and other comprehensive income consolidated. After such a reversal, the depreciation of these assets is adjusted in future periods to allocate the asset's revised carrying amount, less any residual value, on a systematic basis over its remaining useful life.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)

q. Penurunan nilai aset non-keuangan
(Lanjutan)

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.

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.

r. Sewa

Sebagai lease

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
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

q. Impairment of non-financial assets
(Continued)

The impairment loss will be reversed if there is a change in the estimates used to determine the value of non-financial assets that can be recovered (recoverable amount). The impairment loss will only be restored to the extent the carrying value of non-financial asset should not exceed its recoverable amount and the carrying amount that should be recognized, net of depreciation or amortization, if no impairment loss recognition of non-financial assets. Reversal of impairment loss is recognized in profit or loss.

At the end of each reporting period, the Group assesses whether there is any indication that an asset may be impaired. If such indication exists, or when the asset impairment testing is required, the Group makes an estimate of recoverable amount. An impairment loss is recognized in profit or loss for the year, except for non-financial assets are recorded at the revaluation.

r. Leasse

As leasse

Leases in which the risks and rewards associated with ownership of the asset is significantly with the lessor are classified as operating leases. Payments made under operating leases are charged to profit and loss and other comprehensive income consolidated straight-line basis over the lease term.

Leases where the Group has substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Finance leases are capitalized at the inception of the lease at the lower of the fair value of the leased asset and the present value of the minimum lease payments.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

r. Sewa (Lanjutan)

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.

s. 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.

t. 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 diajukan 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

r. Leasse (Continued)

Each lease payment is apportioned between the finance charge and the reduction of the obligation so as to achieve a periodic rate constant on the balance outstanding. The corresponding rental obligations, net of finance charges are presented as long-term debt. Interest element of the finance cost is charged to the profit and loss and other comprehensive income of consolidated each period during the lease term so as to produce a periodic rate that is constant over the balance of the liability. Property and equipment acquired through finance leases are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives.

s. Claim payables

Claims payables are liabilities arising from claims filed by policyholders and approved by the Group, but have not been paid until the date of the consolidated statement of financial position. Claims payables is recognized when the amount to be paid is approved, the liabilities are derecognised when the contract expires, is released or canceled.

t. Insurance liabilities

Insurance liabilities are measured at the amount estimated based on technical calculations of insurance.

The provision for unearned Premium

The provision for unearned premiums is part of the premium that has not been recognized as revenue because the coverage is still running at the end of the accounting period, and presented in the gross amount. Portions of reinsurance on unearned premiums is presented as part of the reinsurance asset.

The provision for unearned premiums are calculated individually on each of the coverage and set in proportion to the amount of protection provided during the risk period using daily method. This liability is derecognized when the contract expires, is released or canceled.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

t. Liabilitas asuransi (Lanjutan)

Penurunan/(kenaikan) cadangan atas premi yang belum merupakan pendapatan diakui dalam laporan laba rugi tahun berjalan.

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 katasrofa dan provisi penyetaraan).

Liabilitas manfaat polis masa depan

Liabilitas manfaat polis masa depan diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian berdasarkan perhitungan aktuaria. 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 tangguhan terkait tidak mencukupi dibandingkan dengan estimasi arus kas masa depan, maka seluruh kekurangan tersebut diakui dalam laba rugi.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

t. Insurance liabilities (Continued)

Decrease/(increase) in unearned premium reserves is recognised in the current year's profit or loss.

Estimate claim liabilities

Estimated claims liability is the estimated amount of liabilities to be borne in connection with claims that are still in the process of settlement, including claims incurred but not yet reported. Changes in the amount of estimated claims liabilities, as a result of the periodic review process further and the difference between the estimated amount of the claim with the claims paid are recognized in income in the period of change. The Group does not recognize any provisions for possible future claims as a liability if the claim arising under insurance contracts that do not exist at the end of the reporting period (such as the provision katasrofa and equalization provisions).

Liability for future policy benefits

Liability for future policy benefits are recognized in the statement of financial position based on actuarial calculations. The liability reflects the present value of estimated payment of all benefits of the agreement including all the options available, the estimated present value of all costs to be incurred, and also consider the premium revenue in the future.

Increase (decrease) in liability for future policy benefits are recognized as an expense (income) in the current year. The liabilities are derecognized when the contract expires is released or canceled.

Liability adequacy test (LAT)

At the end of the reporting period, the Group assesses whether its recognized insurance liabilities are sufficient using current estimates of future cash flows associated with insurance contracts. If the carrying value of insurance liabilities net of the related deferred acquisition costs are insufficient compared to the estimated future cash flows, the entire deficiency is recognized in profit or loss.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

u. 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 diperbaruiannya 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
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

u. Recognition of income and expense

Revenue is recognized when it is probable the economic benefits will flow to the Group and the amount can be reliably measured. Revenue is measured at the fair value of payments received, excluding discounts and Value Added Tax ("VAT"). The Company evaluates revenue recognition with certain criteria in order to determine whether acting as principal or agent. Special recognition criteria must also be met before interest income and expense are recognized:

Premium income

Premium income is categorized into short-term contract premiums and premium long-term contracts as follows:

Premiums short-term contracts are recognized as revenue during the contract period in proportion to the amount of insurance protection provided, if the period of risk differs significantly from the contract period, premiums are recognized as revenue over the period of risk in proportion to the amount of insurance protection provided.

Premiums of long-term contracts is recognized as premium income on maturity of the policy holder. Liabilities for the expected costs incurred in connection with the contracts recognized during the current period and the period of the contract renewed. The present value of future estimated future policy benefits paid to policyholders or their representatives less present value of estimated future premiums to be received from policyholders (liability future policy benefits) are recognized when premium income is recognized.

Reinsurance income

Reinsurance are recognized as revenue upon approval by the Group of reinsurers.

Income from investment

Investment income from term deposits, bonds and other debt securities and other securities on the basis of the proportion of time based on the effective interest rate.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

u. Pengakuan pendapatan dan beban (Lanjutan)

Metode suku bunga efektif (EIR), 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.

Beban klaim

Beban klaim meliputi klaim disetujui (*settled claims*), klaim dalam proses penyelesaian termasuk klaim yang terjadi namun belum dilaporkan dan beban penyelesaian klaim. Beban klaim tersebut diakui sebagai beban pada saat timbulnya kewajiban untuk memenuhi klaim. Bagian klaim reasuradur 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

**u. Recognition of income and expense
(Continued)**

The effective interest method (EIR), is the rate that exactly discounts estimated cash payments or receipts in the future through the expected life of the financial instrument, or if appropriate, a shorter period, at carrying value of the financial asset or liability finance.

Gains (losses) on trading securities portfolio includes gains (losses) arising from the sale of securities and gains (losses) due to changes in unrealized fair value of the securities portfolio. Revenue from dividends is recognized when the right to receive payment is set.

Income from services

Revenues from investment management and financial advisory services is recognized when services are rendered in accordance with the contract.

Claim expenses

Claims consist of settled claims, claims in process, including claims incurred but not yet reported and claim settlement expenses. Claims are recognized as expenses when the obligation to settle the claims is incurred. The portion of claims recovered from reinsurers are recorded and recognized as a deduction from claims expense in the same period when the claims expense is recognized. Subrogation rights are recognized as deduction from claims expense upon realization.

Claims in process, including claims incurred but not yet reported, recognized as estimates of claims liabilities are measured based on technical calculations of insurance. Changes in estimated claims liabilities, as a result of further review process and the difference between the estimated amount of the claim with the claims paid, is recognized in income in the period of change.

Portions of reinsurance for estimated claims liabilities is determined consistent, with the approach used in determining the estimated liability, claims based on contract terms and conditions related reinsurance.

Other expenses

Other expenses are recognized on an accrual basis.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

v. Provisi (Lanjutan)

Provisi diakui jika Grup mempunyai kewajiban kini (hukum maupun konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu, yang memungkinkan Grup 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.

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.

w. 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.

x. Modal saham

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

v. Provisions (Continued)

Provisions are recognized when the Group has present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Group will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the obligation at the reporting date, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows.

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, the receivable is recognized as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

w. Earnings per share

Total earnings per share is computed by dividing income for the period attributable to owners of the parent by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period.

Earnings per share dilution is calculated by dividing profit for the period attributable to owners of the parent (adjusted for interest on preferred stock that can be converted) by the number of weighted average shares outstanding during the period plus the number of shares weighted average to be published upon conversion of all instruments that are potentially dilutive ordinary shares into ordinary shares.

x. Share capital

Incremental costs directly attributable to the issuance of ordinary shares or options are presented in equity as a deduction receipts, net of tax.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

y. Saham Treasuri

Saham treasuri yang direncanakan untuk diterbitkan kembali dan/atau dijual kembali pada masa yang akan datang, dicatat sebesar biaya perolehan dan disajikan sebagai pengurang modal saham di bagian Ekuitas dalam laporan posisi keuangan. Keuntungan atau kerugian penerimaan dari pembelian, penjualan, penerbitan atau pembatalan kembali saham treasuri di masa yang akan datang diakui dalam tambahan modal disetor.

z. 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 entitas 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, Grup 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 Grup 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

y. Treasury Stock

Treasury stock planned for reissuance and/or resale in the future, are recorded at cost and presented as a deduction from share capital under the equity section in the statement of financial position. Gain or loss from the purchase, sale, issue or cancellation of the treasury stock in the future, shall be recognized in additional paid-in capital.

z. Business combination

Business combinations are accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is recognized as the sum of the consideration transferred, measured at fair value at the acquisition date, and the amount on non-controlling interests on acquired entities. Expensed acquisition costs that occurred and recorded as an expense in the current period.

Any excess of the sum of the consideration transferred and the amount recognized for non-controlling interests to the identifiable assets and liabilities taken over (net assets) is recorded as goodwill. In the opposite, the Group recognized less difference as profit in the profit or loss on the acquisition date.

After initial recognition, goodwill is measured at cost less accumulated impairment. For the purpose of impairment, goodwill acquired in a business combination, since the date of acquisition is allocated to each cash-generating units expected to benefit from the business combination regardless of whether other assets and liabilities of the acquired entities are assigned to the unit.

Goodwill represents the excess of the acquisition cost of subsidiaries, associates or business entity and the fair value of the Group share of net assets of subsidiaries /associates or business entity that can be identified at the acquisition date.

Goodwill derecognised upon disposal or when no future benefits are expected from its use or disposal.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

aa. 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 Grup yang sama, bukan merupakan perubahan kepemilikan dalam arti substansi ekonomi, sehingga transaksi tersebut tidak menimbulkan laba atau rugi bagi Grup secara keseluruhan ataupun bagi entitas individu dalam Grup tersebut.

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 entitas sepengendali. Selisih antara imbalan yang dialihkan dan jumlah tercatat dari setiap transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali disajikan di ekuitas dalam pos tambahan modal disetor.

bb. 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

aa. Business combinations of entities under common control

Business combinations between entities under common control are treated in accordance with SFAS 38. Based on this, the business combination of entities under common control transactions, such as transfers of business conducted within the framework of reorganizing the entities that are in a same Group, not a change of ownership within the meaning of economic substance, thus the transaction does not give rise to a gain or loss for the Group as a whole or to the individual entities within the Group.

Due to business combination transactions of entities under common control do not cause a change in ownership of the economic substance of the business which are exchanged, the transaction is recognized in the carrying amount based on the pooling of interest method.

In applying the pooling of interests method, the elements of the financial statements of an entity that is joined, for the period the business combination of entities under common control and for the comparative periods presented, are presented as if the merger had occurred since the beginning of the period are in a joined entity under common control. The carrying amounts of the elements of these financial statements are the carrying amount of the entities joined the business combination under common control. The difference between the consideration transferred and the carrying amount of each transaction business combination of entities under common equity is presented in the additional post of paid-in capital

bb. Post-employment benefits obligation

The Group recognizes employee benefit obligations are not funded in accordance with the Employment Act No. 13/2003, dated 25 March 2003. Effective 1 January 2015, the Group adopted SFAS 24 (Revised 2013), "Employee Benefits". These SFAS revised, among other things, removing the corridor mechanism, the recognition of past service costs as well as set some additional disclosures.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

bb. Imbalan kerja (Lanjutan)

Beban manfaat pasti Grup ditentukan melalui perhitungan aktuaria 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 aktuaria 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 mereklasifikasi 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 ditangguhan 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.

cc. 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

**bb. Post-employment benefits obligation
(Continued)**

The Group's defined benefit costs are determined through periodic actuarial calculation using the projected unit credit method and applying the assumptions on discount rate and the annual rate of increase yearly.

The entire remeasurement, consisting of actuarial gains and losses are recognized immediately through other comprehensive income with the aim that the net asset or liability recognized in the consolidated statement of financial position to reflect the full value. The remeasurement does not classify the gain or loss in the subsequent period.

The entire past service costs are recognized when the first between when the amendment/curtailment occurs or when a restructuring charge recognized or termination of employment. As a result, the past service cost not yet vested no longer be deferred and recognized over the vesting period of the future.

The interest expense is expected as used in SFAS 24 (Revised 2013) replaced the previous version to the interest expense - net, which is calculated using a discount rate to measure obligations defined contribution - net or asset at the beginning of each annual reporting period.

cc. Income tax

Effective 1 January 2015, the Group adopted SFAS 46 (Revised 2014), "Income Taxes", which provides additional settings for tax assets and liabilities using the deferred revaluation model derived from assets that are not depreciated measured, and that comes from investment property as measured using the fair value model.

Application of the new revised SFAS did not leave a significant impact on the disclosures in the consolidated financial statements.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

cc. Pajak penghasilan (Lanjutan)

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.

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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

cc. Income tax (Continued)

Income tax expense comprises current and deferred tax. Income tax expense is recognized in profit or loss except to the extent that it relates to items recognized directly in equity, in which case it is recognized in other comprehensive income.

Current tax

Current tax expense is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted at end of the reporting period, and is provided based on the estimated taxable income for the year.

Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provision where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.

Interest and penalties for the underpayment or overpayment of income tax, if any, are to be presented as part of "Income Tax Benefit (Expense)" in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

The amounts of additional tax principal and penalty imposed through a Tax Assessment Letter ("SKP") are recognized as income or expense in the current year in the statement of profit or loss and other comprehensive income, unless further settlement is submitted. The amounts of tax principal and penalty imposed through an SKP are deferred as long as they meet the asset recognition criteria.

Deferred tax

Deferred tax is provided using the liability method on temporary differences at the reporting date between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences with certain exceptions. Deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences and tax losses carry-forward to the extent that it is probable that taxable income will be available in future years against which the deductible temporary differences and tax losses carry-forward can be utilized.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

cc. Pajak penghasilan (Lanjutan)

Pajak tangguhan (Lanjutan)

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 pemulihian 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.

dd. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Sesuai dengan PSAK 7 (Revisi 2014), "Pengungkapan Pihak-pihak yang Berelasi", suatu pihak dianggap berelasi dengan Grup jika:

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

cc. Income tax (Continued)

Deferred tax (Continued)

The carrying amount of a deferred tax asset is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable income will be available to allow all or part of the benefit of that deferred tax asset to be utilized. Unrecognized deferred tax assets are reassessed at each reporting date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable income will allow the deferred tax assets to be recovered.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realized or the liability is settled, based on tax laws that have been enacted or substantively enacted at the end of reporting period. The related tax effects of the provisions for and/or reversals of all temporary differences during the year, including the effect of change in tax rates, are credited or charged to current period operations, except to the extent that they relate to items previously charged or credited to equity.

Deferred tax assets and liabilities are offset when a legally enforceable right exists to offset current tax assets against current tax liabilities, or the deferred tax assets and the deferred tax liabilities relate to the same taxable entity, or the Group intends to settle its current assets and liabilities on a net basis.

dd. Transactions with related parties

In accordance with SFAS 7 (Revised 2014), "Disclosure of Related Parties", a party considered to be related to the Group if:

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

**dd. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi
(Lanjutan)**

- 1) 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.
- 2) Suatu entitas berelasi dengan Grup jika memenuhi salah satu hal berikut:
 - i. entitas dan Grup adalah anggota dari grup yang sama;
 - ii. satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu grup, 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); atau orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

dd. Transactions with related parties (Continued)

- 1) A person or a close member of that person's family is related to the Group if that person:
 - i. has control or joint control over the Group
 - ii. has significant influence over the Group; or
 - iii. is a member of the key management personnel of the Group or parent entity of the Group.
- 2) An entity is related to the Group if any of the following conditions applies:
 - i. the entity and the Group are members of the same group;
 - ii. one entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member);
 - iii. both entities are joint ventures of the same third party;
 - iv. one entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;
 - v. the entity is a post-employment defined benefit plan for the benefit of employees of either the Group or an entity related to the Group. If the Group is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the Group;
 - vi. the entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a); or person identified in (a) (i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity).

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

**dd. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi
(Lanjutan)**

- 3) Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut: (Lanjutan)
- vii. orang yang diidentifikasi dalam sub-paragraf (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas);
 - viii. entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personal manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

Transaksi tersebut dilakukan berdasarkan persyaratan yang disepakati oleh pihak-pihak.

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.

ee. Informasi segmen

Segmen adalah komponen yang dapat dibedakan dari Grup 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

dd. Transactions with related parties (Continued)

- 3) An entity is related to the reporting entity if it meets one of the following: (Continued)
- vii. person identified in sub-paragraph (i) has significant influence over the entity or the key management personnel of the entity (or the entity's parent entity);
 - viii. the entity, or any member of a group of which it is a part, provides key management personal services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.

The transaction is conducted on the terms agreed by the parties.

All significant transactions undertaken with related parties, both performed with the same or different terms and conditions as with third parties and is disclosed in the consolidated financial statements.

ee. Segment information

A segment is a distinguishable component of the Group that is engaged in providing certain products (business segment), or in providing products within a particular economic environment (geographical segment), which has risks and rewards that are different from other segments.

Revenues, expenses, results, assets and liabilities of the segment include things that are directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to the segment. They are determined before inter-company balances and transactions are eliminated as part of the consolidation process.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

ff. Transaksi dalam mata uang asing

Transaksi dalam mata uang asing selain mata uang fungsional Grup (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.

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 tahun 2021 dan 2020 Grup memiliki transaksi dalam mata uang asing.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

ff. Foreign currency translation

Transactions denominated in foreign currencies are recognized at the exchange rates prevailing at the date of the transaction. At the end of reporting period, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated using the exchange rates prevailing. Non monetary postal which recognized at the fair value in foreign currency, are translate using the exchange rates prevailing. Non monetary postal which recognized at the fair value in foreign currency, are translate using the exchange rate prevailing at the date of fair value is determined.

Non monetary postal recognized at historical cost in foreign currencies will not be retranslated.

Foreign exchange differences on monetary postal recognized in income statements in the period when incurred except for:

- foreign exchange differences on foreign currency loans related to assets under construction for productive use in the future, including the cost of the asset when it is considered as an adjustment to interest costs on foreign currency loans.
- exchange differences on transactions are set for the purpose of hedging foreign exchange risks.
- exchange differences on post monetary receivable or debts on foreign exchange operations with settlement is not planned or may not happen (forming part of the net investment in foreign operations), which are initially recognized in earnings other comprehensive and reclassified from equity to profit or loss on post monetary repayment.
- in 2021 and 2020 the Group have transactions in foreign currencies.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

gg. 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-penesuaian), apabila jumlahnya material, telah diungkapkan dalam laporan keuangan konsolidasian.

hh. Akuntansi untuk asuransi syariah

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

Piutang kontribusi dan reasuransi

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

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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

gg. Subsequent after the reporting period

The events that occurred after the reporting period that provide additional information about the financial position of the Group in the consolidated statement of financial position date (adjusting events), if any, have been reflected in the consolidated financial statements. The events that occurred after the reporting period that does not require adjustment (non-adjusting events), if the amount of material, have been disclosed in the consolidated financial statements.

hh. Accounting for sharia insurance

The Group applies SFAS 108 "Accounting for Sharia Insurance Transactions". This statement applies to the contributions of participants, managers' ujrah, surplus allocations and underwriting deficits, technical allowance, participant funds, claims and benefits and reinsurance.

Account receivable contributions and
reinsurance

Accounts receivable contributions include contributions to the insured/agent as a result of insurance transactions. In the case that the Company gives a contributed contribution to the insured, the deductible is deducted directly from the receivable.

The receivables of a reinsurance should not be offset against a reinsurance debt, unless the reinsurance contract represents a compensation. If such compensation arises the credit balance, then the balance is presented to liabilities group as reinsurance debt.

The Group assesses the impairment of its receivables on a regular basis. If there is objective evidence that the receivables are impaired, the Company will reduce the carrying value of the receivables to their recovered amount and recognize the impairment losses in the comprehensive statements of income and surplus deficit underwriting of tabarru 'funds. The Group collects objective evidence on which receivables are impaired using the same method for the financial assets held at amortized cost. The loss is also calculated using the same method for financial assets.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

hh. Akuntansi untuk asuransi Syariah (Lanjutan)

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.

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 aktuaria. 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

hh. Accounting for sharia insurance (Continued)

Unallocated surplus/deficit

The unallocated surplus / deficit is the gain and loss arising from the increase or decrease in the fair value of the participant's investment in a savings product that is classified as available for sale. At the time the investments are sold or any impairment, the cumulative gain or loss previously recognized in unallocated surplus / deficit is recognized in the current year's savings or loss statement.

Liability for future policy benefits

The future liability for future benefits is the present value of the estimated future cashflow projection. The liability for future policy benefits is stated in the statements of financial position based on actuarial calculation. The increase (decrease) in future policy benefits liability is recognized as an expense (income) in the surplus (deficit) underwriting tabarru 'current year report'.

Claims in progress

Claims in the process represent amounts set aside to meet claims liabilities that are still in process of settlement and claims incurred but not yet reported on the prevailing policy in force during the accounting period.

Claims that have occurred but have been reported are policy reserves that have been reported but not yet approved. This method of calculating claims is based on the amount of coverage that occurs after taking into account recovery of the reinsurance section.

Changes in the number of claims in the process, as a result of further review and the difference between the number of claims in the process and the claims paid, are recognized as adders or deductions in the surplus (deficit) underwriting tabarru 'tab in the year of the change'.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

hh.Akuntansi untuk asuransi Syariah (Lanjutan)

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 dijalani 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 konsolidasian.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

hh. Accounting for sharia insurance (Continued)

Allowance for unauthorized contributions

Allowance for unauthorized contributions is a policy liability for short-term products calculated based on the estimated undertaken risk as the coverage period is still at the end of the period. Allowance for unauthorized contributions is calculated individually from each liability. The allowance as a whole shall be at least in-accordance with Regulation of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia No. 11/PMK.010 / 20 dated 12 January 2011.

Effective on 1 January 2012, SFAS 36 (Revised 2012) "Accounting for Life Insurance Contracts", regulates insurance contract insurance obligations over a period of more than one year measured using the present value concept of estimated payments of all contracted benefits including options provided plus value Now estimates all costs that will be incurred and also consider the acceptance of future contributions.

Participant funds

Participant funds are all funds that include investment funds and funds *tabarru'*. The Company applied SFAS 108, "Accounting for Sharia Insurance" in recognition of *tabarru' funds* and investment funds.

*Tabarru' funds represent funds generated from contributions, investment returns and accumulated surplus reserves underwriting *tabarru'* funds redistributed to *tabarru'* funds.*

Part of participant's payment for investment is recognized as temporary syirkah fund if using mudharabah or mudharabah musyarakah contract. The investment proceeds are allocated to the Company, and the participants are in accordance with the agreed contract.

Temporary syirkah funds and tabarru' funds are presented as participant's funds separate from liabilities and equity in the consolidated statement of financial position.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

hh. Akuntansi untuk asuransi Syariah (Lanjutan)

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 konsolidasian, jika belum dibayarkan.

Penetapan besaran pembagian surplus *underwriting* dana tabarru' didistribusikan kepada cadangan dana tabarru', peserta dan kepada Grup 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 Grup 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 Grup 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

hh. Accounting for sharia insurance (Continued)

Allowance of tabarru' fund presented in the statement of financial position

The surplus underwriting of tabarru 'funds is distributed to participants and the Company is recognized as a deduction of surplus in the tabarru funds' change report. Tabarru 'surplus funds distributed to participants are recognized as liabilities in the consolidated statement of financial position, if they have not been paid yet

The determination of the surplus underwriting distribution of tabarru 'funds is distributed to tabarru' fund reserves, participants and to the Group as a manager in accordance with the contract. The surplus underwriting of tabarru 'funds received by the Company is recognized as income in the statements of comprehensive income.

If there is a deficit underwriting tabarru 'funds, the Group is required to cope with the shortfall in the form of a loan (qardh). Return of qardh to the Group comes from surplus tabarru 'future funds. The qardh loan in the financial statements and income in the surplus deficit underwriting statements of tabarru 'funds is recognized when the Group disburses a bailout amounting to the amount distributed.

Recognition of revenue and expenses of gross contributions

Contributions to short-term contracts are recognized in the contract period in proportion to the amount of insurance coverage provided. Contributions to long-term contracts are recognized at maturity from the policyholder. Contributions received prior to the issuance of the insurance policy are recorded as contributions.

Gross contributions are recognized as insurance income in the surplus deficit report underwriting tabarru 'funds and are not recognized as Group earnings.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

hh. Akuntansi untuk asuransi Syariah (Lanjutan)

Ujrah pengelola

Ujrah pengelola merupakan bagian dari kontribusi bruto yang menjadi pendapatan Perusahaan sebagai pengelola dana. Ujrah pengelola diakui secara garis lurus selama masa akad asuransi syariah, dengan pertimbangan pendapatan ujrah tersebut merupakan imbalan yang terkait dengan pemberian jasa pengelolaan dana tabarru.

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 deficit *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.

Klaim dan manfaat

Provisi diakui jika Perusahaan mempunyai kewajiban kini (hukum maupun konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu, yang memungkinkan Grup 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
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

hh. Accounting for sharia insurance (Continued)

Managing ujrah

The managing ujrah is a part of the gross contribution that becomes the Company's revenue as a fund manager. Managing ujrah is recognized on straight-line basis over the life of insurance syariah contract, whith consideration that the izncome of ujrah is related to the provision of tabarru management service.

Claims and benefits

Insurance claims and benefits include settled claims, claims in outstanding claims and claims incurred but not yet reported. Such claims and benefits are recognized as an expense in the surplus report of deficit underwriting of funds tabarru 'when an obligation arises. Commissions granted to individual marketing / insurance brokers, in connection with the coverage of the insurance are recorded as commission expense and are recognized in the statements of income and other comprehensive income as incurred while the commissions earned from the retakaful transactions are recorded as deductions on the part of the retakaful and are recognized in the underwriting surplus report Funds tabarru 'at the time of the occurrence.

Claims and benefits

A provision is recognized if the Company has current (legal and constructive) obligations as a result of past events, which enable the Group to settle such obligations and a reliable estimate of the amount of liability it can make. The amount recognized as a provision is the best estimate of expenditure required to settle the present obligation at the reporting date, taking into account the risks and uncertainties relating to the obligation. When a provision is measured using the estimated cash flows to settle the current liability, the carrying amount of the provision is the present value of the cash flows.

The portion of claims obtained from the retakaful is recognized and recorded as a deduction for claims expense in the same period as claims expense.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(Lanjutan)**

hh. Akuntansi untuk asuransi Syariah (Lanjutan)

Klaim dan manfaat (Lanjutan)

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.

Reasuransi

Grup mereasuransikan sebagian risiko atas akseptasi pertanggungan yang diperoleh kepada perusahaan asuransi lain dan perusahaan reasuransi. Jumlah kontribusi dibayar diakui sebagai bagian reasuransi sesuai periode kontrak reasuransi secara proporsional dengan proteksi yang diperoleh.

Piutang qardh

Qardh adalah pinjaman dana dari Grup 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 Grup akan membuat laporan sumber dan penggunaan dana zakat yang akan diawasi dan direviu oleh Dewan Pengawas Syariah.

3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI SIGNIFIKAN OLEH 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

hh. Accounting for sharia insurance (Continued)

Claims and benefits (Continued)

If any or all of the expenses to settle a provision are replaced by a third party, then such reimbursement shall be acknowledged only when there is a belief that substitution will be accepted and the amount of reimbursement can be reliably measured.

Reinsurance

The Group eliminates some of the risks of acceptances of coverage gained to other insurers and reinsurance companies. The amount of the paid contribution shall be recognized as a part of the reinsurance in accordance with the reinsurance contract period in proportion to the protection obtained.

Qardh receivable

Qardh is a loan of funds from the Group in order to overcome the insufficient wealth of *tabarru'* funds to pay compensation or claims to participants.

Zakat funds

Zakat funds are derived from part of the property which is obliged to be issued by the obligatory zakat (*muzakki*) to be handed over to the recipient of the zakah is recognized when the cash or other assets are received, zakat received from *muzakki* is recognized as zakat enhancer. If in cash then the amount received. Calculation of the amount of zakah issued is 2.5% of net profit after tax of the current year. The recognition of zakah obligations and liabilities will be recognized in the financial statements for the coming year. Each year the Group will make a report on the source and use of zakah funds to be supervised and reviewed by the Sharia Supervisory Board.

3. MANAGEMENT'S USE OF JUDGMENTS, ESTIMATES AND SIGNIFICANT ASSUMPTIONS

The preparation of the Group consolidated financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts and the disclosure of contingent liabilities, at the end of the reporting period. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes in future periods that require material adjustment to the carrying amounts of the assets or liabilities affected.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI
DAN ASUMSI SIGNIFIKAN OLEH MANAJEMEN
(Lanjutan)**

Pertimbangan

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

Klasifikasi 68sset6868en keuangan

Grup menetapkan klasifikasi atas 68sset dan liabilitas tertentu sebagai 68sset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan bila definisi yang ditetapkan PSAK 55 (Revisi 2014) dipenuhi. Dengan demikian, 68sset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup seperti diungkapkan pada Catatan 2g.

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 68sset68 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 68sset6868 dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah cadangan penurunan nilai piutang. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 2g.

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 68sset 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 68sset.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**3. MANAGEMENT'S USE OF JUDGMENTS,
ESTIMATES AND SIGNIFICANT ASSUMPTIONS
(Continued)**

Judgments

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

Financial instrument classification

Group determine the classification of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by considering the definitions established when SFAS 55 (Revised 2014) are met. Accordingly, financial assets and financial liabilities are recognized in accordance with the Group's accounting policies as disclosed in Note 2g.

Allowance for impairment of trade receivables

The Group evaluates specific account if there is information that the customer concerned is not able to meet their financial liabilities. In such cases, the Group consider, based on the facts and circumstances available, including but not limited to, the term of the customer relationship and credit status of the customer based on credit records from third parties and market factors that have been known to take down provisions specific to the number customer receivables to reduce the amount of receivables are expected to be accepted by the Group. Specific provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affect the allowance for impairment of receivables. A more detailed explanation is disclosed in Note 2g.

Determination of functional currency

Group's functional currency is the currency of the primary economic environment in which the entity operates. The currency is the currency that affect revenue and cost of services rendered. Based on management's assessment of the Group, the Group's functional currency is the Rupiah.

Lease

Group has rental agreements where the Group acts as a lessee for rental insurance software. The Group evaluates whether there are significant risks and rewards of the leased assets are transferred in accordance with SFAS 30 (Revised 2011), "Leases", which requires the Group to make judgments and estimates of the transfer of risks and rewards of ownership to the lessee.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI
DAN ASUMSI SIGNIFIKAN OLEH MANAJEMEN
(Lanjutan)**

Sewa (Lanjutan)

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 69sset 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 69sset 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 69sset dan liabilitas keuangan tersebut dapat mempengaruhi secara langsung laba atau rugi Grup. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 2g.

Taksiran masa manfaat ekonomis 69sset tetap

Masa manfaat setiap 69sset tetap Grup ditentukan berdasarkan kegunaan yang diharapkan dari penggunaan 69sset tersebut. Estimasi ini ditentukan berdasarkan evaluasi teknis internal dan pengalaman Grup atas 69sset sejenis. Masa manfaat setiap 69sset direview secara 69sset696969 dan disesuaikan apabila prakiraan berbeda dengan estimasi sebelumnya karena keausan, keusangan teknis dan komersial, hukum atau keterbatasan lainnya atas pemakaian 69sset. Namun terdapat kemungkinan bahwa hasil operasi di masa mendatang dapat dipengaruhi secara signifikan oleh perubahan atas jumlah serta periode pencatatan biaya yang diajibatkan karena perubahan 69sset69 yang disebutkan diatas. Perubahan masa manfaat 69sset tetap dan 69sset takberwujud dapat mempengaruhi jumlah beban penyusutan dan amortisasi yang diajui dan nilai tercatat 69sset tetap.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**3. MANAGEMENT'S USE OF JUDGMENTS,
ESTIMATES AND SIGNIFICANT ASSUMPTIONS
(Continued)**

Lease (Continued)

Based on the results of research conducted on the Group leases, insurance software leases are classified as operating leases.

Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are described below. The Group based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments however, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Group records certain financial assets and liabilities at fair value, which requires the use of accounting estimates.

While significant components on the measurement of fair value is determined using verifiable objective evidence,

the amount of change in fair value can be different when Group use different valuation methodologies. Changes in fair value of financial assets and liabilities that can directly affect the profit or loss of the Group. A more detailed explanation is disclosed in Note 2g.

The estimated useful lives of property and equipment

The useful life of the asset is determined based on the Group uses expected from use of the asset. These estimates are determined based on internal technical evaluation and experience of the Group over similar assets. The useful life of each asset is reviewed periodically and adjusted when the forecasts differ from previous estimates due to wear and tear, technical obsolescence and commercial, legal or other limitations on the use of assets. However, there is a possibility that the results of future operations may be significantly affected by changes in the amount and the time of recording the cost resulting from changes in the factors mentioned above. The Changes in useful lives of property and equipment and intangible assets may affect the amount of depreciation and amortization expenses are recognized and the carrying value of property and equipment.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI
DAN ASUMSI SIGNIFIKAN OLEH MANAJEMEN
(Lanjutan)**

Penyusutan 70sset tetap

Biaya perolehan 70sset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis 70sset tetap antara 4 sampai dengan 10 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam 70sset707070 dimana Grup menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa 70sset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 2m dan 9.

Imbalan pasca kerja

Penentuan liabilitas imbalan kerja tergantung pada pemilihan beberapa asumsi yang digunakan oleh aktuaris 70sset707070ent dalam menghitung jumlah tersebut. Asumsi-asumsi antara lain, diskon tarif, kenaikan gaji di masa depan tahunan, tingkat perputaran karyawan, kecacatan, tingkat usia 70sset7070 dan tingkat kematian. Hasil 70sset70 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 2z 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 70sset70 yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga rugi 70sset70 tersebut dapat digunakan. Estimasi signifikan oleh manajemen diharuskan dalam menentukan jumlah 70sset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat penghasilan kena pajak serta strategi perencanaan pajak masa depan.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**3. MANAGEMENT'S USE OF JUDGMENTS,
ESTIMATES AND SIGNIFICANT ASSUMPTIONS
(Continued)**

Depreciation of property and equipment

The costs of property and equipment are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these property and equipment to be within 4 to 10 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Group conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised. Detailed explanation is disclosed in Notes 2m and 9.

Employee benefits

The determination of obligations and cost for employee benefits liability is dependent on its selection of certain assumptions used by the independent actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include among others, discount rates, future annual salary increase, annual employee turnover rate, disability rate, retirement age and mortality rate. While the Group believes that the assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's assumptions materially affect the estimated liability for employee benefits expense net. A more detailed explanation is disclosed in Notes 2z and 13.

Income tax

Significant judgment is involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Group recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due.

Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deferred tax assets can be utilized. Significant management estimates are required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and the level of future taxable profits together with future tax planning strategies.

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
K a s	170.789	142.344	C a s h
Bank			Bank
Pihak ketiga - Rupiah			Third parties - Rupiah
PT Bank Indonesia	2.932.404	568.180	PT Bank Indonesia
PT Bank Mandiri Tbk	63.372	12.860	PT Bank Mandiri Tbk
PT CIMB Niaga Tbk	16.775	60.369	PT CIMB Niaga Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	13.598	39.284	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Permata Syariah	11.661	41.456	PT Bank Permata Syariah
PT Bank Mandiri Syariah	7.435	3.547	PT Bank Mandiri Syariah
PT Bank Sinarmas Tbk	4.050	4.563	PT Bank Sinarmas Tbk
PT Bank Victoria Syariah	3.236	127.552	PT Bank Victoria Syariah
PT Bank Panin Dubai Syariah	965	1.454	PT Bank Panin Dubai Syariah
PT Bank Permata, Tbk	730	14	PT Bank Permata, Tbk
PT Bank Danamon Tbk	591	-	PT Bank Danamon Tbk
PT Bank BRI Agro	476	-	PT Bank BRI Agro
PT Bank KEB Hana Indonesia	362	10	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Bank Mega	253	1.078	PT Bank Mega
PT Bank Mega Syariah	238		PT Bank Mega Syariah
PT Bank MNC	173	73	PT Bank MNC
PT Bank Pembangunan Daerah Banten	159	123	PT Bank Pembangunan Daerah
PT Bank Dinar Indonesia	145	145	PT Bank Dinar Indonesia
PT Bank Sinarmas Syariah	142	142	PT Bank Sinarmas Syariah
PT Bank Syariah Bukopin	113	112	PT Bank Syariah Bukopin
PT Bank Jtrust Indonesia	91	-	PT Bank Jtrust Indonesia
PT Bank OCBC NISP Tbk	67	-	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Bukopin, Tbk	67	234	PT Bank Bukopin, Tbk
PT Bank NOBU National	49	432	PT Bank NOBU National
PT Bank Artos Indonesia, Tbk	13	13	PT Bank Artos Indonesia, Tbk
PT Maybank	6	6	PT Maybank
PT Bank BRI Syariah	5	5	PT Bank BRI Syariah
PT Bank Victoria Internasional Tbk	3	170	PT Bank Victoria Internasional
PT Bank BTN Syariah	1	2	PT Bank BTN Syariah
PT Bank BTN	1	1	PT Bank BTN
PT Bank Mitraniaga Artha Sejahtera	-	18	PT Bank Mitraniaga Artha
PT Bank Panin Indonesia Tbk	-	30.528	PT Bank Panin Indonesia Tbk
Jumlah Bank Rupiah	3.057.180	892.371	Total Bank (Rupiah)
Pihak ketiga - Dollar AS			Third party - USD
PT Bank Central Asia Tbk (USD)	264.125	104.278	PT Bank Central Asia Tbk (USD)
PT Bank Indonesia (USD)	222.406	82.965	PT Bank Indonesia (USD)
PT Bank Kookmin Korea (USD)	26.396	10.687	PT Bank Kookmin Korea (USD)
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk (USD)	8.914	18.807	PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
PT Bank Mandiri Tbk (USD)	7.320	8.399	PT Bank Mandiri Tbk (USD)
PT CIMB Niaga Tbk (USD)	5.459	1.966	PT CIMB Niaga Tbk (USD)
PT Bank Panin (USD)	4.832	2.445	PT Bank Panin (USD)
Pihak ketiga - Dollar Singapore			Third party - Singapore
PT Bank UOB (SGD)	4.932	3.692	PT Bank UOB (SGD)
Pihak ketiga - Dollar Australia			Third party - Australia
PT Bank Central Asia Tbk	861	1.597	PT Bank Central Asia Tbk
Pihak ketiga - Yuan Cina			Third party - Yuan Cina
PT Bank ICBC	1.164	1.115	PT Bank ICBC
Pihak ketiga - Euro			Third party - Euro
PT Bank CIMB Niaga Tbk	977	1.218	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Pihak ketiga - Yen Jepang			Third party - Yen Japan
PT Bank Nasional Indonesia/BNI (JPY)	484	787	PT Bank Nasional Indonesia/BNI
Jumlah Bank	547.870	237.956	Total Bank
Deposito berjangka - Rupiah			Deposito berjangka - Rupiah
Deposito berjangka (IDR)	530.000	749.715	Time Deposit (IDR)
Fasilitas Simpanan Bank Indonesia	949.855	1.749.563	Bank deposit facility
Interbank Call Money	-	99.874	Interbank Call Money
Deposito berjangka (IDR) - BVI & BVS	-	30.000	Time Deposit (IDR) - BVI & BVS
Term Deposit (USD)	2.605.844	-	Term Deposit (USD)
Deposito berjangka (USD)	42.757	-	Time Deposit (USD)
Jumlah Deposito	4.128.456	2.629.152	Total Deposit
Jumlah Kas dan Bank	7.904.295	3.901.823	Total Cash And Equivalents

Deposito memiliki jangka waktu jatuh tempo kurang dari 3 (tiga) bulan dengan tingkat bunga berkisar 6 % - 7% per tahun. Tidak terdapat kas dan setara kas yang dijadikan sebagai jaminan pada tahun 2021 dan 2020.

Deposits has period until its maturity less than 3 (three) with interest rate ranges 6% - 7% per annum. There are no cash and cash equivalents are pledged as collateral in 2021 and 2020.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

5. INVESTASI JANGKA PENDEK

5. SHORT TERM INVESTMENT

	2021	2020	
Saham dan waran			<i>Shares and warrants</i>
Diperdagangkan	642	642	<i>Trading</i>
Tersedia untuk dijual	5.351.822	5.173.111	<i>Available for sale</i>
Reksadana			<i>Mutual funds</i>
Diperdagangkan	1.067.681	1.482.708	<i>Trading</i>
Tersedia untuk dijual	2.371.391	2.444.305	<i>Available for sale</i>
Obligasi			<i>Bonds</i>
Diperdagangkan	315.887	561.423	<i>Trading</i>
Tersedia untuk dijual	1.139.280	1.884.364	<i>Available for sale</i>
Deposito	692.404	449.987	<i>Deposit</i>
Sertifikat Deposito Bank Indonesia	3.598.456		- <i>Certificates deposit of Bank Indonesia</i>
MTN	240.600	-	<i>MTN</i>
Jumlah	<u>14.778.163</u>	<u>11.996.540</u>	<i>Total</i>

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

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

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 tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, CLI, entitas anak, telah memenuhi dana jaminan yang harus disediakan sesuai dengan peraturan tersebut di atas.

Deposits shall constitute the guarantee fund in the form of time deposits of 3 months to 1 year on behalf of CLI, a subsidiary.

Management argues that the reserves of impairment losses formed have been adequate.

Based on the Regulation of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia No. 53/PMK.010/2012 dated April 3, 2012 on the Financial Health of Insurance and Reinsurance Company, a life insurance company should have a guarantee fund of at least the amount of the greater of 20% of the required equity capital or the sum of 2% of the premium reserve for insurance products linked to investment and 5% of the premium reserve for other products, including the provision for unearned premiums. Funds can guarantee the deposits and/or securities issued by the Government.

As of December 31, 2021 and 2020, CLI, a subsidiary, has fulfilled the guarantee fund shall be provided in accordance with the aforementioned regulation.

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**6. EFEK-EFEK YANG DIBELI DENGAN JANJI
UNTUK DIJUAL KEMBALI**

**6. SECURITIES PURCHASED
AGREEMENTS TO RESELL UNDER
RESELL AGREEMENTS**

2021

Nomor Seri/ Serial Number	Jatuh tempo/ Maturity date	Tingkat bunga diskonto/ Discount rate	Nilai nominal/ Nominal value	Nilai wajar/ Fair value
BMTR01ACN1	13 Januari 2022 / January 13, 2022	11,00%	38.028	37.879
BVIC02SBCN1	12 Januari 2022 / January 12, 2022	11,00%	15.002	14.868
BVIC02SBCN2	12 Januari 2022 / January 12, 2022	11,00%	1.409	1.396
BVIC01SBCN1	12 Januari 2022 / January 12, 2022	11,00%	2.902	2.891
BVIC02SBCN1	12 Januari 2022 / January 12, 2022	11,00%	15.503	15.367
BVIC01SBCN1	12 Januari 2022 / January 12, 2022	11,00%	30.554	30.416
BACA03SB	12 Januari 2022 / January 12, 2022	11,00%	50.762	50.578
BACA03SB	12 Januari 2022 / January 12, 2022	11,00%	50.762	50.578
BACA01SB	13 Januari 2022 / January 13, 2022	11,00%	28.103	27.992
BCAP02CN1	13 Januari 2022 / January 13, 2022	11,00%	23.748	23.652
VR0042	4 Januari 2022 / January 4, 2021	3,50%	76.864	76.834
VR0042	4 Januari 2022 / January 4, 2021	3,50%	76.864	76.834
			409.285	

2020

Nomor Seri/ Serial Number	Jatuh tempo/ Maturity date	Tingkat bunga diskonto/ Discount rate	Nilai nominal/ Nominal value	Nilai wajar/ Fair value
BACA03SB	26 Januari 2021 / 26 January 2021	12,00%	102.170	99.840
BMTR01ACN1	21 Januari 2021 / 21 January 2021	12,00%	38.203	37.750
BVIC01SBCN1	26 Januari 2021 / 26 January 2021	12,00%	33.663	32.896
BVIC02SBCN1	26 Januari 2021 / 26 January 2021	12,00%	30.701	29.120
BACA01SB	21 Januari 2021 / 21 January 2021	12,00%	28.255	27.837
BCAP02CN1	21 Januari 2021 / 21 January 2021	12,00%	23.892	23.609
BVIC02SBCN2	26 Januari 2021 / 26 January 2021	12,00%	1.375	1.300
			252.352	

7. KREDIT YANG DIBERIKAN

7. LOANS

a. Berdasarkan Jenis Kredit dan Mata Uang

a. Based on Type of Loans and Currency

2021

	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Sub standard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Pihak berelasi							
Rupiah							
Pinjaman karyawan	7.135	-	-	-	-	7.135	
Rekening koran	21.732	-	-	-	-	21.732	
Cadangan kerugian penurunan nilai	(55)	-	-	-	-	(55)	
Jumlah bersih - pihak berelasi	28.812	-	-	-	-	28.812	
Pihak ketiga							
Rupiah							
Angsuran berjangka	551.753	495	-	-	-	552.248	
Akseptasi	671.729	46.499	-	-	-	718.228	
Akseptasi MM	730.226	-	-	-	-	730.226	
Rekening koran	63.247	12.970	-	-	-	76.217	
Pinjaman karyawan	3.690	-	-	-	-	3.690	
Multiguna Pensiu	-	-	-	-	-	-	
PA UMKM Anggota	-	-	-	-	-	-	
Dolar Amerika Serikat							
Akseptasi	78.389	24.229	-	-	-	102.618	
Angsuran berjangka	99.695	-	-	-	-	99.695	
Cadangan kerugian penurunan nilai	(6.221)	(156)	-	-	-	(6.377)	
Jumlah bersih - pihak ketiga	2.192.508	84.037	-	-	-	2.276.545	
Jumlah-bersih	2.221.320	84.037	-	-	-	2.305.357	

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

7. KREDIT YANG DIBERIKAN (Lanjutan)

**a. Berdasarkan Jenis Kredit dan Mata Uang
(Lanjutan)**

	2020						<i>Related parties Rupiah</i>
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Sub standard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Pihak berelasi Rupiah							
Pinjaman karyawan	7.833	-	-	-	-	7.833	
Rekening koran	506	-	-	-	-	506	
Cadangan kerugian penurunan nilai	(16)	-	-	-	-	(16)	
Jumlah bersih - pihak berelasi	8.323	-	-	-	-	8.323	<i>Total related party - net</i>
Pihak ketiga Rupiah							
Angsuran berjangka	1.002.112	3.053.017	-	-	-	4.055.129	
Akseptasi	898.231	136.207	-	-	-	1.034.438	
Akseptasi MM	472.490	452.720	-	-	-	925.210	
Rekening koran	112.816	56.602	-	-	-	169.418	
Pinjaman karyawan	3.426	-	-	-	-	3.426	
Multiguna Pensiun	249	-	-	-	-	249	
PA UMKM Anggota	-	-	-	7	-	7	
Dolar Amerika Serikat							
Akseptasi MM	210.750	31.112	-	-	-	241.862	
Cadangan kerugian penurunan nilai	(4.907)	(50.885)	-	(0)	-	(55.793)	
Jumlah bersih - pihak ketiga	2.695.166	3.678.773	-	7	-	6.373.946	<i>Total third party - net</i>
Jumlah-bersih	2.703.490	3.678.773	-	7	-	6.382.269	<i>Total-net</i>

b. Berdasarkan Sektor Ekonomi dan Mata Uang

b. Based on Economic Sector and Currency

	2021						<i>Rupiah</i>
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Sub standard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Rupiah							
Konstruksi	350.746	-	-	-	-	350.746	
Perdagangan dan restoran	345.853	9.978	-	-	-	355.831	
Perindustrian pergudangan dan telekomunikasi	106.925	-	-	-	-	106.925	
Pertanian, perburuan dan sarana pertanian	413	4.493	-	-	-	4.906	
Jasa sosial	1.173	-	-	-	-	1.173	
Pertambangan	873	-	-	-	-	873	
Pengangkutan,	72.197	481	-	-	-	72.678	
Lain-lain	1.171.332	45.012	-	-	-	1.216.344	
Dolar Amerika Serikat							
Pertambangan	99.695	-	-	-	-	99.695	
Pengangkutan, pergudangan dan telekomunikasi	78.389	-	-	-	-	78.389	
Perdagangan dan Restoran	-	24.229	-	-	-	24.229	
Jumlah	2.227.596	84.193	-	-	-	2.311.789	<i>Total</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai	(6.276)	(156)	-	-	-	(6.432)	<i>Allowance for impairment loss</i>
Jumlah - bersih	2.221.320	84.037	-	-	-	2.305.357	<i>Total - net</i>

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

7. KREDIT YANG DIBERIKAN (Lanjutan)

b. Berdasarkan Sektor Ekonomi dan Mata Uang (Lanjutan)

	2020						<i>Rupiah</i> <i>Construction Trading and restaurant Manufacturing warehousing and telecommunications Agriculture, hunting and agricultural facilities Social services Mining Transportation, Others United States Dollar warehousing and communications Trading and Restaurant</i>
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Sub standard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Rupiah							
Konstruksi	85.715	1.381.362	-	-	-	1.467.077	<i>Construction</i>
Perdagangan dan restoran	511.507	624.009	-	-	-	1.135.516	<i>Trading and restaurant</i>
Perindustrian	143.304	97.480	-	-	-	240.784	<i>Manufacturing</i>
pergudangan dan telekomunikasi	13.090	112.802	-	-	-	125.892	<i>warehousing and communications</i>
Pertanian, perburuan dan sarana pertanian	4.979	-	-	7	-	4.986	<i>Agriculture, hunting and agricultural facilities</i>
Jasa sosial	1.234	-	-	-	-	1.234	<i>Social services</i>
Pertambangan	859	84	-	-	-	943	<i>Mining</i>
Pengangkutan,							<i>Transportation,</i>
Lain-lain	1.602.397	1.482.809	-	-	-	3.085.206	<i>Others</i>
Dolar Amerika Serikat							<i>United States Dollar</i>
pergudangan dan telekomunikasi	210.750	-	-	-	-	210.750	<i>warehousing and communications</i>
Perdagangan dan Restoran	134.577	31.112	-	-	-	165.689	<i>Trading and Restaurant</i>
Jumlah	2.708.412	3.729.658	-	7	-	6.438.077	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(4.923)	(50.885)	-	-	-	(55.808)	<i>Allowance for impairment loss</i>
Jumlah - bersih	2.703.489	3.678.773	-	7	-	6.382.269	Total - net

c. Berdasarkan Klasifikasi Kolektibilitas

	2021	2020	<i>Special mention Current Doubtful Sub-standard Loss Total Allowance for impairment loss Total-net</i>
	Dalam perhatian khusus	2.227.595	
Lancar	84.194	2.708.412	
Diragukan	-	7	
Kurang lancar	-	-	
Macet	-	-	
Jumlah	2.311.789	6.438.077	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(6.432)	(55.808)	<i>Allowance for impairment loss</i>
Jumlah-bersih	2.305.357	6.382.269	Total-net

d. Kredit Bermasalah Menurut Sektor Ekonomi

c. By Collectibility Classification

d. Non-performing Loans Based On Economic Sector

	2021		2020		<i>Construction Manufacturing Transportation, warehousing, and telecommunication Social services Agriculture, hunting and agriculture facilities Others Total</i>
	Pokok/ Principal	Penyisihan Penghapusan/ Allowance	Pokok/ Principal	Penyisihan Penghapusan/ Allowance	
Konstruksi	-	-	-	-	
Perindustrian	-	-	-	-	
Pengangkutan, pergudangan dan komunikasi	-	-	-	-	
Jasa sosial	-	-	-	-	
Pertanian, perburuan dan sarana pertanian	-	-	7	-	
Lain-lain	-	-	-	-	
Jumlah	-	-	7	-	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

7. KREDIT YANG DIBERIKAN (Lanjutan)

**e. Berdasarkan Periode Sisa Umur Dan Jatuh
Tempo**

Berdasarkan Sisa Umur Jatuh Tempo

	2021	2020	
Rupiah			Rupiah
Kurang dari 1 tahun	12.554	31.843	Less than 1 year
1 - 2 tahun	1.570.178	2.203.579	1 - 2 years
2 - 5 tahun	435.630	598.660	2 - 5 years
Lebih dari 5 tahun	91.114	3.227.556	More than 5 years
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Kurang dari 1 tahun	202.313	-	Less than 1 year
1 - 2 tahun	-	241.862	1 - 2 years
2 - 5 tahun	-	134.577	2 - 5 years
Lebih dari 5 tahun	-	-	More than 5 years
Jumlah	2.311.789	6.438.077	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(6.432)	(55.808)	Allowance for impairment loss
Jumlah-bersih	2.305.357	6.382.269	Total-net

f. Tingkat Bunga Efektif Rata-rata

	2021	2020	
Rupiah	13,54%	12,77%	Rupiah
Dollar Amerika Serikat	7,75%	8,08%	United States Dollar

**g. Mutasi Cadangan Kerugian Penurunan Nilai
Kredit adalah sebagai berikut:**

	2021	2020	
Saldo awal	55.808	164.457	Beginning balance
Penurunan nilai periode berjalan	(49.376)	(108.490)	Impairment
Pemulihan tahun berjalan	-	4.548.938	Reversal during the year
Penghapusan	-	(4.549.097)	Write-off
Saldo akhir	6.432	55.808	Ending balance

7. LOANS (Continued)

**e. Based on Remaining Period and Term of
Agreement Period to Maturity**

By Remaining Maturity

f. Average Effective Interest Rate

**g. Changes in Allowances for Impairment Loss
on Loans are as follows:**

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

7. KREDIT YANG DIBERIKAN (Lanjutan)

g. Mutasi Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Kredit adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

Berikut ini adalah saldo kredit bruto dan cadangan kerugian penurunan nilai yang dievaluasi secara individual dan kolektif pada periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020:

Berdasarkan Stage	2021	2020	Based on Stage
Kredit yang dievaluasi berdasarkan Stage 1	2.263.572	6.077.175	Loan are evaluated based on Stage 1
Penurunan nilai berdasarkan Stage 1	<u>(6.386)</u>	<u>(25.680)</u>	Impairment based on Stage 1
Sub Jumlah	2.257.186	6.051.495	Sub total
Kredit yang dievaluasi berdasarkan Stage 2	48.217	360.902	Loan are evaluated based on Stage 2
Penurunan nilai berdasarkan Stage 2	<u>(46)</u>	<u>(30.128)</u>	Impairment based on Stage 2
Sub Jumlah	48.171	330.774	Sub total
Kredit yang dievaluasi berdasarkan Stage 3	-	-	Loan are evaluated based on Stage 3
Penurunan nilai berdasarkan Stage 3	<u>-</u>	<u>-</u>	Impairment based on Stage 3
Sub Jumlah	-	-	Sub total
Bersih	2.305.357	6.382.269	Net

	2021	2020	
Penurunan nilai sesuai dengan pemenuhan ketentuan Bank Indonesia	22.585	218.695	Compliance of impairment in accordance with Bank Indonesia regulation
Tingkat pemenuhan	28,48%	25,52%	The level of compliance

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk sudah sesuai dengan PSAK 71 dan cukup untuk menutup kemungkinan kerugian akibat tidak tertagihnya kredit.

7. LOANS (Continued)

g. Changes in Allowances for Impairment Loss on Loans are as follows: (Continued)

The following are gross credit balances and allowance for impairment losses which are evaluated individually and collectively for the periods ended December 31, 2021 and 2020:

Berdasarkan Stage	2021	2020	Based on Stage
Kredit yang dievaluasi berdasarkan Stage 1	2.263.572	6.077.175	Loan are evaluated based on Stage 1
Penurunan nilai berdasarkan Stage 1	<u>(6.386)</u>	<u>(25.680)</u>	Impairment based on Stage 1
Sub Jumlah	2.257.186	6.051.495	Sub total
Kredit yang dievaluasi berdasarkan Stage 2	48.217	360.902	Loan are evaluated based on Stage 2
Penurunan nilai berdasarkan Stage 2	<u>(46)</u>	<u>(30.128)</u>	Impairment based on Stage 2
Sub Jumlah	48.171	330.774	Sub total
Kredit yang dievaluasi berdasarkan Stage 3	-	-	Loan are evaluated based on Stage 3
Penurunan nilai berdasarkan Stage 3	<u>-</u>	<u>-</u>	Impairment based on Stage 3
Sub Jumlah	-	-	Sub total
Bersih	2.305.357	6.382.269	Net

Management believes that the allowance for impairment loss are in conformity with SFAS 71 and adequate to cover impairment loss on uncollectible loan.

h. Kredit dijamin dengan giro dan deposito berjangka (Catatan 15a dan c), agunan yang diikat dengan hak tanggungan atau surat kuasa untuk menjual dan jaminan lain yang umumnya diterima oleh Bank.

h. Loans are secured by current accounts and time deposits (Note 15a and c), registered mortgages over collateral or power of attorney to sell and by other guarantees generally acceptable to the Bank.

i. Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 terdapat saldo kredit yang direstrukturisasi sebesar Rp 488.859 dan Rp 863.548. Restrukturisasi kredit dilakukan dengan memperpanjang jangka waktu dan penambahan fasilitas kredit. Secara umum nasabah yang direstruktur memiliki kolektibilitas 1 - 5 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

i. As of December 31, 2021 and 2020, there were restructured credit balances of Rp 488,859 and Rp 863,548. Credit restructuring was carried out by extending the term and adding credit facilities. In general, restructured customers have a collectability of 1 - 5 on December 31, 2021 and 2020.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

7. KREDIT YANG DIBERIKAN (Lanjutan)

- j. Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 tidak terdapat penyediaan dana kepada pihak berelasi dan pihak ketiga yang melampaui ataupun melanggar Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK).
- k. Rasio Non-Performing Loan (NPL) Bank sesuai dengan Surat Edaran Bank Indonesia No. 12/11/DPNP tanggal 31 Maret 2010. Untuk pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, rasio NPL secara bruto masing-masing sebesar nihil dan 0,00011% sedangkan rasio NPL secara neto masing-masing sebesar nihil dan 0,00010%.
- l. Kredit kepada pihak berelasi pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai masing-masing sebesar Rp 28.867 atau 1,27% dan Rp 8.323 atau 0,13% dari seluruh jumlah kredit.
- m. Kredit kepada karyawan PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan dibebani bunga 10% - 14,5% dengan jangka waktu pelunasan berkisar antara 2 tahun sampai dengan 15 tahun dan dibayar melalui pemotongan gaji bulanan.
- n. Jumlah kredit yang dijamin dengan agunan tunai masing-masing sebesar Rp 201.617 dan Rp 141.566 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.
- o. Kredit yang dihapus buku untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebesar nihil dan Rp 255.
- p. Pada tahun 2021, PT Bank Capital, entitas asosiasi yang dikonsolidasikan melakukan asuransi penjaminan kredit dengan total nilai penjaminan sebesar Rp 8.181.713 selama 12 tahun.

8. PIUTANG LAIN-LAIN

8. OTHER RECEIVABLE

	2021	2020	Third Parties
Pihak Ketiga			
Marvel Union Group Limited	757.000	757.000	Marvel Union Group Limited
Champion Alliance Investment Corporation	484.128	598.000	Champion Alliance Investment Corporation
Supreme Fund Technology	180.000	180.000	Supreme Fund Technology
Reasuransi	13.120	13.402	Reinsurance
Pembentukan modal	23.227	12.310	Modal venture
PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk	1.629	7.449	PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk
Jasa manajemen	1.656	1.991	Management fee
Hasil dan pelepasan investasi	14.870	-	Disposal of investment
Lainnya (dibawah Rp 1.000)	343.924	57.677	Others (below Rp 1,000)
Jumlah	1.819.553	1.627.829	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

8. PIUTANG LAIN-LAIN (Lanjutan)

Pada tanggal 19 Juni 2020, PT Capital Global Investments, entitas anak, memberikan pinjaman berupa promes dengan hak opsi yang setiap saat dikonversi menjadi setoran modal kepada Marvel Union Group Limited, pihak ketiga, sebesar Rp 757.000.000.000 dengan jangka waktu satu tahun dan dapat diperpanjang. Pada tanggal 19 Juni 2021 perjanjian tersebut diperpanjang sampai dengan 19 Juni 2022.

Pada tanggal 19 Juni 2020, PT Capital Global Investments, entitas anak, memberikan pinjaman berupa promes dengan hak opsi yang setiap saat dapat dikonversi, menjadi setoran modal kepada Champion Alliance Investments Cooporation, pihak ketiga, sebesar Rp 700.000.000.000 dengan jangka waktu satu tahun dan dapat diperpanjang. Pada tanggal 19 Juni 2021 perjanjian tersebut diperpanjang sampai dengan 19 Juni 2022.

Pada tanggal 24 Juni 2020, PT Capital Digital Creative, entitas anak, memberikan pinjaman berupa promes dengan hak opsi yang setiap saat dapat dikonversi, menjadi setoran modal kepada Supreme Fund Technology, pihak ketiga, sebesar Rp 100.000.000.000 dengan jangka waktu satu tahun dan dapat diperpanjang. Pada tanggal 24 Juni 2021 perjanjian tersebut diperpanjang sampai dengan 24 Juni 2022.

Pada tanggal 24 Juni 2020, PT Capital Digital Strategic, entitas anak, memberikan pinjaman berupa promes dengan hak opsi yang setiap saat dapat dikonversi, menjadi setoran modal kepada Supreme Fund Technology, pihak ketiga, sebesar Rp 50.000.000.000 dengan jangka waktu satu tahun dan dapat diperpanjang. Pada tanggal 24 Juni 2021 perjanjian tersebut diperpanjang sampai dengan 24 Juni 2022.

Pada tanggal 12 Maret 2018, DHA, entitas anak, memberikan pinjaman berupa promes dengan hak opsi yang setiap saat dapat dikonversi menjadi setoran modal kepada Supreme Fund Technology, pihak ketiga, sebesar Rp 30.000.000.000 dengan jangka waktu satu tahun dan dapat diperpanjang. Pada tanggal 12 Maret 2021 perjanjian tersebut diperpanjang sampai dengan 12 Maret 2022.

Pada tanggal 7 November 2018, PT Inigo Global Capital, entitas anak, memberikan pinjaman berupa promes dengan hak opsi yang setiap saat dapat dikonversi menjadi setoran modal kepada Marvel Union Group Limited, pihak ketiga, sebesar Rp 757.000.000.000 dengan jangka waktu satu tahun dan dapat diperpanjang.

PT Inigo Global Capital, entitas anak, telah menerima pelunasan pinjaman dari Marvel Union Group Limited, pihak ketiga pada tanggal 12 Juni 2019.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

8. OTHER RECEIVABLE (Continued)

On June 19, 2020, PT Capital Global Investment, subsidiary, granted a promissory notes with rights option that at any time may be converted into a paid in capital to Marvel Union Group Limited, third party, of Rp 757,000,000,000 without interest for a period of one year and may be extended. On June 19, 2021, the agreement was extended until June 12, 2022.

On June 19, 2020, PT Capital Global Investments, subsidiary, granted a promissory notes with rights option that at any time may be converted into a paid in capital to Champion Alliance Ivestment Corporation, third party, of Rp 700,000,000,000 without interest for a period of one year and may be extended. On June 19, 2021, the agreement was extended until June 12, 2022.

On June 24, 2020, PT Capital Digital Creative, subsidiary, granted a promissory notes with rights option that at any time may be converted into a paid in capital to Supreme Fund Technology, third party, of Rp 100,000,000,000 without interest for a period of one year and may be extended. On June 24, 2021, the agreement was extended until June 24, 2022.

On June 24, 2020 PT Capital Digital Strategic, subsidiary, granted a promissory notes with rights option that at any time may be converted into a paid in capital to Supreme Fund Technology, third party, of Rp 50,000,000,000 without interest for a period of one year and may be extended. On June 24, 2021, the agreement was extended until June 24, 2022.

On March 12, 2018, DHA, subsidiary, granted a promissory notes with rights option that at any time may be converted into a paid in capital to Supreme Fund Technology, third party, of Rp 30,000,000,000 without interest for a period of one year and may be extended. On March 12, 2021, the agreement was extended until March 12, 2022.

On November 7, 2018, PT Inigo Global Capital, subsidiary, granted a promissory notes with rights option that at any time may be converted into a paid in capital to Marvel Union Group Limited, third party, of Rp 757,000,000,000 without interest for a period of one year and may be extended.

PT Inigo Global Capital, a subsidiary, has received the loan repayment from Marvel Union Group Limited, a third party, on June 12, 2019.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

8. PIUTANG LAIN-LAIN (Lanjutan)

Pada tanggal 21 Desember 2018, PT Capital Global Financial, entitas anak, memberikan pinjaman berupa promes dengan hak opsi yang setiap saat dapat dikonversi menjadi setoran modal kepada Champion Alliance Investment Corporation, pihak ketiga, sebesar Rp 800.000.000.000 dengan jangka waktu satu tahun dan dapat diperpanjang.

PT Capital Global Financial, entitas anak, telah menerima pelunasan pinjaman dari Champion Alliance Investment Corporation, pihak ketiga pada tanggal 12 Juni 2019.

Berdasarkan Surat Perjanjian Kerjasama No SAT-TMMU/BUSDEV/PKS/V/2018/272, tanggal 30 Mei 2018, PT Toko Modal Mitra Usaha (TMMU), entitas anak, telah menyetujui kerjasama dengan PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk (ALFA) terkait penyaluran pinjaman usaha kepada Outlet Binaan Alfamart (OBA). Saldo piutang lain-lain kepada ALFA merupakan piutang terkait dengan penyaluran pinjaman tersebut.

**9. ASET DAN LIABILITAS KEPADA PEMEGANG
POLIS UNIT LINK**

8. OTHER RECEIVABLE (Continued)

On December 21, 2018, PT Capital Global Financial, subsidiary, granted a promissory notes with rights option that at any time may be converted into a paid in capital to Champion Alliance Investment Corporation, third party, of Rp 800,000,000,000 without interest for a period of one year and may be extended.

PT Capital Global Financial, a subsidiary, has received the loan repayment from Cahampion Alliance Investment Corporation, a third party, on June 12, 2019.

Based on the Letter of Cooperation Agreement No SAT-TMMU/BUSDEV/PKS/V/2018/272 dated May 30, 2018, PT Toko Modal Mitra Usaha (TMMU), subsidiary, has agreed to cooperate with PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk (ALFAMART) regarding loan distribution to Outlet Binaan Alfamart (OBA). Other Receivable to ALFA is in relation with loan distribution.

**9. UNIT LINK POLICY HOLDER'S ASSETS AND
LIABILITIES**

	2021	2020	
Bank			Bank
PT Bank Capital Indonesia Tbk	14.278	4.302	PT Bank Capital Indonesia Tbk
Deposito			Time deposit
PT Bank DBS Indonesia	4.500	4.505	PT Bank DBS Indonesia
Saham			Share
PT Pacific Strategic Financial Tbk	-	71.121	PT Pacific Strategic Financial Tbk
Obligasi			Bonds
PT Bank Capital Indonesia Tbk	10.205	10.385	PT Bank Capital Indonesia Tbk
Reksadana			Mutual funds
Capital Balance Fund	1.606.521	1.112.494	Capital Balance Fund
Pacific Balanced Fund	134.535	189.994	Pacific Balanced Fund
Piutang			Receivables
Others	18.392	-	Lainnya
Liabilitas			Liabilities
Piutang investasi	-	-	Investment receivable
Biaya yang masih harus dibayar	(204)	(183)	Accrued expenses
Utang lain - lain - pengelola	(873)	(541)	Debt to administrator
Utang klaim	(14.859)	(26.640)	Claim payable
Utang lain	(4)	(110.144)	Other Payable
Asset neto pemegang polis unit link	1.772.491	1.255.292	Unit link policy holder's assets
Liabilitas kepada pemegang polis unit link	1.772.491	1.255.292	Unit link policy holder's liabilities

CATATAN FINANSIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS YANG DILAKUKAN CATATAN ATAU
ENTITAS YANG DILAKUKAN
PT BANK INDONESIA Tbk
DILAKUKAN
Pada 31 Desember 2021
Dinyatakan dalam rupiah (kecuali dinyatakan
lainnya)

PT BANK INDONESIA Tbk

AB SBSR

DILAKUKAN

DILAKUKAN
Expressed in million rupiah unless otherwise stated

31,202 1

10. KAPITAL DAN DILAKUKAN

10. ASSET DAN DILAKUKAN

	2021	2020	
Kredit	30.217	174.254	Loans
Efek-efek	42.251	18.681	Securities
Reverse Repo	4.361	3.595	Reverse Repo
Interbank Call Money	-	31	Interbank Call Money
Deposito Berjangka	1	-	Term Deposit
Lain-lain	-	26	Others
Jumlah	76.830	196.587	Total

11. BIAYA DILAKUKAN DAN DILAKUKAN

11. PREMIUM DAN DILAKUKAN

Baik di bawah dikatakan ada tanpa
 31 Desember 2021 sebesar Rp5.032.015 terdiri
 dari Rp 5.093.002 merupakan ikut Bnk Capital
 Indonesia Tbk entitas asosiasi dan dikonsolidasi
 merupakan premi dibayarkan untuk asuransi
 penjamin kredit dengan total nilai penjaminan
 sebesar Rp8.181.013 sebanyak 12 tahun dan lain-lain
 Rp18.108 ikut entitas anak bnn dan
 31 Desember 2021 lain - lain Rp18.108 .

Repaid Premium of Bemer Rp
 amounting to Rp 5.032.015 consisting of
 Rp 5.093.002 which is the property of Bnk Capital
 Indonesia Tbk. The consolidated associate
 is the premium paid for credit guarantor insurance
 with a total guarantee value of Rp for
 years and others Rp 18.108 other
 subsidiaries and Bemer Rp others
 Rp

12. ASSET DAN DILAKUKAN

12. AKTIVA DAN DILAKUKAN

	2021				
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Revaluasi/ Revaluation	Saldo akhir/ Ending balance
Biaya perolehan					
Pemilik Langsung:					
Tanah	310.883	-	-	68.873	379.756
Sarana dan prasarana	333.012	-	(5.022)	35.705	363.695
Kendaraan	9.219	-	(1.429)	1.746	9.536
Inventaris kantor	118.408	8.068	-	45.476	171.953
Aset Hak Guna:					
Ruang kantor	41.776	30.523	-	-	72.299
Kendaraan	48.573	-	(11.015)	-	37.558
Jumlah	861.871	38.591	(17.466)	151.800	1.034.796
Akumulasi penyusutan					
Pemilik Langsung:					
Sarana dan prasarana	115.683	18.788	(3.021)	-	131.450
Kendaraan	4.593	562	(1.429)	-	3.726
Inventaris kantor	89.216	9.016	-	-	98.232
Aset Hak Guna:					
Ruang kantor	11.680	20.704	-	-	32.384
Kendaraan	10.455	24.941	(11.015)	-	24.381
Jumlah	231.627	74.011	(15.465)	-	290.173
Jumlah tercatat	630.244				744.623

	2020				
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Konsolidasian*)/ Consolidated*)	Saldo akhir/ Ending balance
Biaya perolehan					
Tanah	310.883	-	-	-	310.883
Sarana dan prasarana	328.210	50.588	-	-	378.798
Kendaraan	9.198	28.812	223	-	58.892
Inventaris kantor	129.822	5.892	12.280	-	118.808
Jumlah	774.117	105.237	17.483	-	861.871
Akumulasi penyusutan					
Sarana dan prasarana	98.225	30.098	-	-	128.323
Kendaraan	3.888	11.583	223	-	15.088
Inventaris kantor	89.203	12.289	12.252	-	89.212
Jumlah	190.156	58.950	17.479	-	231.627
Jumlah tercatat	583.961				630.244

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

12. ASET TETAP (Lanjutan)

Beban penyusutan sebesar Rp 76.431 dan Rp 58.950 untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2021 dan 2020 dibebankan pada beban umum dan administrasi (Catatan 30).

PT Bank Capital Indonesia Tbk, entitas asosiasi yang dikonsolidasi, memiliki beberapa bidang tanah yang terletak di Jakarta dan Solo dengan hak legal berupa "Hak Guna Bangunan" atau "HGB" yang mempunyai masa manfaat antara 18 (delapan belas) sampai dengan 34 (tiga puluh empat) tahun. Masa berlaku HGB akan berakhir antara tahun 2019 sampai dengan tahun 2044. Manajemen berpendapat bahwa hak pemilikan tanah tersebut dapat diperbarui/ diperpanjang pada saat jatuh tempo.

Aset tetap, kecuali tanah telah diasuransikan terhadap risiko gempa bumi, kebakaran dan property all risks insurance kepada beberapa perusahaan asuransi – pihak ketiga seperti PT Artagraha General Insurance, PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk, dan PT Victoria Insurance dengan jumlah nilai pertanggungan sebesar Rp 453.554 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

Grup berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai aset pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

13. ASET LAIN-LAIN

Pihak ketiga	2021	2020	
Aset yang diambil alih (AYDA)	97.612	106.503	Third party
Persediaan barang hadiah dan cetakan	3.468	3.284	Foreclose assets (AYDA)
lain - lain	3.129.411	2.305.295	Supply of gift items and prints
Jumlah	3.230.491	2.415.082	Other

Aset lain-lain terutama merupakan aset tanah entitas anak yang masih dalam proses senilai Rp3.095.120 terjadi atas transaksi jual beli kredit. Manajemen akan berusaha sebaik mungkin untuk melakukan penyelesaian atas aset ini dalam waktu dekat.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

12. FIXED ASSETS (Continued)

Depreciation expense amounting to Rp 76.431 and Rp 58.950 for the year December 31 ,2021 and 2020 are charged to general and administrative expenses (Notes 30)

PT Bank Capital Indonesia Tbk, consolidated associate, owns several lots of land at Jakarta and Solo with Building Use Rights "Hak Guna Bangunan" or "HGB" having useful lives ranging from 18 (eighteen) until 34 (thirty four) years. The Landrights (HGB) have expiration date ranging from 2019 until 2044. The management believes that the rights of the land can be renewed/ extended at the expiration date.

Fixed assets, except for land have been insured against earthquake, fire and property all risk insurance with several insurance companies - third parties such as PT Artagraha General Insurance, PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk, and PT Victoria Insurance with a total sum insured amounting to Rp 453,554 at December 31, 2021 and 2020.

Group believes that there are events or changes in circumstances indicate an impairment of assets on December 31, 2021 and 2020.

13. OTHER ASSETS

	2021	2020	Third party
Aset yang diambil alih (AYDA)	97.612	106.503	Foreclose assets (AYDA)
Persediaan barang hadiah dan cetakan	3.468	3.284	Supply of gift items and prints
lain - lain	3.129.411	2.305.295	Other
Jumlah	3.230.491	2.415.082	Total

Other accounts mainly represent land assets of the subsidiary, which are still in process, amounting to Rp3,095,120, which occurred from credit sale and purchase transactions. Management will do its best to settle this asset in the near future.

CATATAN FINANSIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS PADA CATATAN ATAU DI
DIAN DAN WADAH
WT DAN ANBEAS
D DENGAN
 Dinyatakan dalam rupiah kecuali dinyatakan
 bin)

PAPARAN INDONESIA Tbk
AB SBSB
DENGAN
D KERAS
 Dinyatakan dalam rupiah kecuali dinyatakan
 bin)

31,202 1

14. **BALAP**

PPA

14. BAD

PPA

	2021	2020	Rupiah
Rupiah			
Liabilitas segera dibayar lainnya	126.267	81.710	Other liabilities due immediately
Liabilitas pemberian hadiah	6.316	2.539	Gift payable
Liabilitas administrasi kredit	682	2.240	Loans administration payable
Jumlah	133.265	86.491	Total

15. **MAN**

NAABA

15. BES

PPA

PPA

	2021		
	Pihak ketiga/ Third parties	Jumlah/ Total	
Deposito berjangka	10.922.259	10.922.259	Time deposits
Tabungan	5.221.089	5.221.089	Savings
Uang	2.252.928	2.252.928	Current accounts
Jumlah	18.665.516	18.665.516	Total

	2020		
	Pihak ketiga/ Third parties	Jumlah/ Total	
Deposito berjangka	9.203.122	9.203.122	Time deposits
Tabungan	2.332.325	2.332.325	Savings
Uang	2.222.229	2.222.229	Current accounts
Jumlah	16.303.766	16.303.766	Total

Berdasarkan Undan -undan No. 22 tanpa 22 September 2009 dan berku efektif sejak tanpa 22 September 2005 sebaiknya diubah dengan Peraturan Menteri Keuangan No. 3 tanpa 13 Oktober 2008 berdasarkan perpanjangan dibentuk untuk menjamin labilas tertentu bank-bank umum berdasarkan program penjaminan dan berlaku dengan besaran nilai jaminan dapat berubah jika menuhi kriteria tertentu dan berlaku.

Under Law No. 22 of September 2009 which effective from September 22, 2005 was amended by Government Regulation in Lieu of Law of the Republic of Indonesia No. 3 of October 13, 2008 established to guarantee certain obligations used on applicable guarantee program which the guarantees amount may change if certain criteria apply.

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

15. SIMPANAN NASABAH (Lanjutan)

a. Giro

	2021	2020	
Rupiah			Rupiah
Pihak ketiga	1.972.806	1.783.224	<i>Third parties</i>
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Pihak ketiga	283.577	983.025	<i>Third parties</i>
Dolar Australia			Australia Dollar
Pihak ketiga	32	-	<i>Third parties</i>
Dolar Singapura			Singapore Dollar
Pihak ketiga	553	-	<i>Third parties</i>
Jumlah	<u>2.256.968</u>	<u>2.766.249</u>	Total

Tingkat suku bunga efektif rata-rata :

Rupiah	1,08%	1,60%	<i>Rupiah</i>
Dollar Amerika Serikat	0,82%	0,97%	<i>United Stated Dollar</i>

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 simpanan giro masing-masing sebesar Rp 103.255 dan Rp 102.687 merupakan simpanan yang diblokir dan dijadikan sebagai jaminan atas kredit yang diberikan.

As of December 31, 2021 and 2020, deposits from customers – current accounts amounted to Rp 103,255 and Rp 102,687 Respectively, were restricted and pledged as collateral of loans.

b. Tabungan

Berdasarkan mata uang dan nasabah

Based on currency and customer

	2021	2020	
Rupiah			Rupiah
Pihak ketiga	5.498.421	4.334.375	<i>Third parties</i>
Jumlah	<u>5.498.421</u>	<u>4.334.375</u>	Total

Tingkat bunga efektif rata-rata:

Rupiah	3,82%	3,07%	<i>Rupiah</i>
--------	-------	-------	---------------

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 tidak terdapat simpanan nasabah tabungan yang diblokir dan dijadikan sebagai jaminan atas kredit yang diberikan.

As of December 31, 2021 and 2020, there were no deposits from customer – savings which were restricted and pledged as collateral as loans

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

15. SIMPANAN NASABAH (Lanjutan)

c. Deposito Bejangka

Berdasarkan mata uang dan nasabah

	2021	2020	
Rupiah			Rupiah
Pihak ketiga	10.102.287	8.360.666	<i>Third parties</i>
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Pihak ketiga	845.172	842.476	<i>Third parties</i>
Jumlah	10.947.459	9.203.142	Total

Tingkat bunga efektif rata-rata:
Rupiah 4,90% **Average effective interest rate:** **Rupiah** 6,79%

Berdasarkan sisa waktu sampai dengan saat jatuh tempo Based on remaining period to maturity

	2021	2020	
Rupiah			Rupiah
Kurang dari atau 1 bulan	4.388.743	3.959.771	1 month or less
Lebih dari 1 s/d 3 bulan	3.200.089	2.037.224	More than 1 month until 3 months
Lebih dari 3 s/d 6 bulan	1.475.363	1.174.434	More than 3 months until 6 months
Lebih dari 6 s/d 12 bulan	1.040.110	1.191.759	More than 6 months until 12 months
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Kurang dari atau 1 bulan	260.290	228.151	1 month or less
Lebih dari 1 s/d 3 bulan	206.990	417.153	More than 1 month until 3 months
Lebih dari 3 s/d 6 bulan	113.894	58.090	More than 3 months until 6 months
Lebih dari 6 s/d 12 bulan	261.980	136.560	More than 6 months until 12 months
Jumlah	10.947.459	9.203.142	Total

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 deposito berjangka masing-masing sebesar Rp 133.517 dan Rp 55.419 merupakan simpanan nasabah – deposito berjangka yang diblokir dan dijadikan sebagai jaminan atas kredit yang diberikan (Catatan 7) dan bank garansi (Catatan 28).

As of December 31, 2021, and 2020 deposits amounted to Rp 133,517 and Rp 55,419 respectively, were restricted and pledged as loan collaterals (Note 7) and bank guarantee (Note 28).

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

16. SIMPANAN DARI BANK LAIN

Berdasarkan mata uang dan jenis simpanan

	2021	2020	Rupiah
Rupiah			
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Interbank Call Money	509.000	655.000	<i>Interbank Call Money</i>
Deposito berjangka bank	12.338	139.620	<i>Time deposit bank</i>
Tabungan	2.895	346	<i>Saving account</i>
Giro	829	222	<i>Current account</i>
Jumlah	525.062	795.188	Total

Pada tahun 31 Desember 2021 dan 2020, tidak terdapat saldo simpanan dari bank lain yang diblokir atau dijadikan jaminan kredit.

In December 31, 2021 and December 31, 2020, there was no deposits from other bank which was restricted and pledged as collateral of loans.

Berdasarkan pihak

Based on counterparty

	2021	2020	Rupiah
Rupiah			
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Giro			<i>Current account</i>
PT BPR Rejeki Insani	2.082	222	<i>PT BPR Rejeki Insani</i>
PT BPR Rakyat Gamon	33	-	<i>PT BPR Rakyat Gamon</i>
PT BPR Sarana Utama Multidana	5	-	<i>PT BPR Sarana Utama Multidana</i>
Tabungan			<i>Saving account</i>
PT BPR Gita Makmur Utama	1.323	323	<i>PT BPR Gita Makmur Utama</i>
PT BPR Christa Jaya Perdana	23	23	<i>PT BPR Christa Jaya Perdana</i>
PT BPR Tanaoba Lais Manekat	257	-	<i>PT BPR Tanaoba Lais Manekat</i>
Deposito			<i>Deposit</i>
PT BPR Mitra Kanaka Santosa	1.989	-	<i>PT BPR Mitra Kanaka Santosa</i>
Bank OKE	-	100.000	<i>Bank OKE</i>
PT BPR Kertamulia	-	20.000	<i>PT BPR Kertamulia</i>
PT BPR Mangga Jaya	5.500	4.000	<i>PT BPR Mangga Jaya</i>
PT BPR Mitra Bandung	-	3.420	<i>PT BPR Mitra Bandung</i>
PT BPR Citradana Rahayu	-	3.000	<i>PT BPR Citradana Rahayu</i>
PT BPR Pandu Rheksa Berkah	1.850	2.500	<i>PT BPR Pandu Rheksa Berkah</i>
PT BPR Intidana Sukses Makmur	2.000	2.000	<i>PT BPR Intidana Sukses Makmur</i>
PT BPR Daya Lumbung Asia	-	2.000	<i>PT BPR Daya Lumbung Asia</i>
PT BPR Rejeki Insani	-	1.700	<i>PT BPR Rejeki Insani</i>
PT BPR Olympindo Sejahtera	1.000	1.000	<i>PT BPR Olympindo Sejahtera</i>
PT BPR Gita Makmur Utama	-	-	<i>PT BPR Gita Makmur Utama</i>
Call Money			<i>Call Money</i>
PT BPD Jawa Barat	220.000	-	<i>PT BPD Jawa Barat</i>
Sea Bank	65.000	-	<i>Sea Bank</i>
PT Bank Victoria International Tbk	50.000	200.000	<i>PT Bank Victoria International Tbk</i>
PT BPD Jabar & Banten	100.000	200.000	<i>PT BPD Jabar & Banten</i>
PT BPD Kaltim	-	100.000	<i>PT BPD Kaltim</i>
PT BPD Kalsel	-	75.000	<i>PT BPD Kalsel</i>
PT BPD Sulawesi Tenggara	74.000	60.000	<i>PT BPD Sulawesi Tenggara</i>
PT Bank Jtrust Indonesia	-	20.000	<i>PT Bank Jtrust Indonesia</i>
Jumlah	525.062	795.188	Total

Pada tanggal 31 Desember 2021 terdapat saldo untuk call money antar bank di entitas.

As of December 31, 2021 there was balance for interbank call money in entity.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 tidak terdapat saldo simpanan dari bank lain yang diblokir atau dijadikan jaminan kredit.

As of December 31, 2021 and December 31, 2020 there was no deposits from other bank which was restricted and pledged as collateral of loans.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

17. UTANG REASURANSI

17. REINSURANCE PAYABLE

	2021	2020	
PT Tugu Reasuransi Indonesia	1.973	1.452	<i>PT Tugu Reasuransi Indonesia</i>
PT Maskapai Reasuransi Indonesia	1.034	1.086	<i>PT Maskapai Reasuransi Indonesia</i>
PT Reasuransi Nasional Indonesia	963	852	<i>PT Reasuransi Nasional Indonesia</i>
PT Reasuransi Syariah Indonesia	967	416	<i>PT Reasuransi Syariah Indonesia</i>
PT Reasuransi Nusantara Makmur	4.185	-	<i>PT Reasuransi Nusantara Makmur</i>
Jumlah	9.122	3.806	Total

18. PERPAJAKAN

18. TAXATION

a. Pajak dibayar dimuka

a. Prepaid Taxes

	2021	2020	
PPN	4	10	<i>VAT</i>
Pajak penghasilan			<i>Tax income</i>
Pasal 23	384	396	<i>Art 23</i>
Pasal 28A	1.067	1.067	<i>Art 28A</i>
Jumlah	1.454	1.472	Total

b. Utang pajak

b. Taxes payables

	2021	2020	
Pajak badan			<i>Corporate income tax</i>
Entitas anak	-	-	<i>Subsidiaries</i>
PPN	133	291	<i>VAT</i>
Pajak penghasilan			<i>Tax income</i>
Pasal 4 (2)	17.675	14.664	<i>Art 4 (2)</i>
Pasal 21	2.204	3.107	<i>Art 21</i>
Pasal 25/29	2.101	779	<i>Art 25</i>
Pasal 23	391	160	<i>Art 23</i>
pph 26	197	33	<i>Art 26</i>
Lain-lain	312	-	<i>Others</i>
Jumlah	23.014	19.035	Total

c. Pajak kini

c. Current taxes

	2021	2020	
Pajak kini			<i>Current tax</i>
Entitas anak	(14.553)	(24.184)	<i>Subsidiaries</i>
Pajak tangguhan			<i>Deferred tax</i>
Perusahaan	(150)	489	<i>The Company</i>
Entitas anak	(2.958)	1.992	<i>Subsidiaries</i>
Jumlah	(17.661)	(21.703)	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

18. PERPAJAKAN (Lanjutan)

c. Pajak kini (Lanjutan)

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan, seperti yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, dengan taksiran penghasilan kena pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 dan adalah sebagai berikut:

	2021	2020	
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	60.643	126.952	<i>Income (loss) before income tax according to consolidated statement of profit or losses and other comprehensive income</i>
Laba (rugi) sebelum pajak entitas anak dan penyesuaian ditingkat konsolidasian	<u>(81.352)</u>	<u>(124.929)</u>	<i>Income (losses) before income tax of subsidiaries and adjusted in consolidated</i>
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan	(20.709)	2.023	<i>Income (losses) before income tax</i>
Beda waktu :			<i>Timely different:</i>
Beban imbalan pasca kerja	63	318	<i>Employee benefits</i>
Perbedaan tetap:			<i>Permanent different:</i>
Pendapatan jasa giro	(119)	(10)	<i>Income from current account</i>
Biaya sewa	(141)	-	<i>Lease expense</i>
Penyusutan aset sewa	116	-	<i>Right of use depreciation</i>
Akrual bunga	9.651	-	<i>Accrual interest</i>
Lain-lain	442	8	<i>Others</i>
Jumlah Koreksi Fiskal	10.012	121	<i>Total fiscal income (loss)</i>
Jumlah penghasilan (rugi) fiskal	(10.697)	2.144	<i>Fiscal losses</i>
Kompensasi Rugi Fiskal			<i>Fiscal Loss Compensation</i>
Kredit Pajak PPh Pasal 23 tahun 2009	-	(209)	<i>Article 23 Income Tax Credit of 2009</i>
Kredit Pajak PPh Pasal 23 tahun 2010	-	(2.132)	<i>Article 23 Income Tax Credit of 2010</i>

18. TAXATION (Continued)

c. Current taxes (Continued)

The reconciliation between the income before income tax, as shown in the consolidated statements profit or loss and other comprehensive income, and the estimated taxable income for the years ended December 31, 2021 and December 31, 2020 is as follows:

	2021	2020
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	60.643	126.952
Laba (rugi) sebelum pajak entitas anak dan penyesuaian ditingkat konsolidasian	<u>(81.352)</u>	<u>(124.929)</u>
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan	(20.709)	2.023
Beda waktu :		
Beban imbalan pasca kerja	63	318
Perbedaan tetap:		
Pendapatan jasa giro	(119)	(10)
Biaya sewa	(141)	-
Penyusutan aset sewa	116	-
Akrual bunga	9.651	-
Lain-lain	442	8
Jumlah Koreksi Fiskal	10.012	121
Jumlah penghasilan (rugi) fiskal	(10.697)	2.144
Kompensasi Rugi Fiskal		
Kredit Pajak PPh Pasal 23 tahun 2009	-	(209)
Kredit Pajak PPh Pasal 23 tahun 2010	-	(2.132)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

18. PERPAJAKAN (Lanjutan)

d. Pajak tangguhan

	31 Desember/ 31 December 2020	Dikreditkan ke laba rugi/ Credited to statement of profit or loss	Dikreditkan ke ekuitas/ Credited to statement of equity	*) Konsolidasi/ Consolidation	31 Desember/ 31 December 31 Desember 2021
Perusahaan					
Aset Pajak Tangguhan					
Rugi fiskal	1.818	370	-	-	2.188
Imbalan pasca kerja	226	14	4	-	244
Entitas anak	12.033	(3.586)	1.498	-	9.944
Jumlah	14.077	(3.202)	1.501	-	12.376

Liabilitas Pajak Tangguhan					
Entitas Anak	(5.136)	208	(7.075)	-	(12.003)
Jumlah	(5.136)	208	(7.075)	-	(12.003)

	31 Desember/ 31 December 2019	Dikreditkan ke laba rugi/ Credited to statement of profit or loss	Dikreditkan ke ekuitas/ Credited to statement of equity	*) Konsolidasi/ Consolidation	31 Desember/ 31 December 31 Desember 2020
Perusahaan					
Aset Pajak Tangguhan					
Rugi fiskal	2.377	(559)	-	-	1.818
Imbalan pasca kerja	153	70	3	-	226
Entitas anak	6.777	2.958	2.298	-	12.033
Jumlah	9.307	2.469	2.301	-	14.077

Liabilitas Pajak Tangguhan					
Entitas Anak	925	15	(6.076)	-	(5.136)
Jumlah	925	15	(6.076)	-	(5.136)

*) Merupakan saldo aset pajak tangguhan per 31 December 2021 entitas asosiasi, PT Bank Capital Indonesia Tbk, yang dikonsolidasi.

*) Represents the balance of deferred tax assets of PT Bank Capital Indonesia Tbk, an associates, which was consolidated as of 31 December 2021.

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**19. EFEK-EFEK YANG DIJUAL DENGAN JANJI
DIBELI KEMBALI**

**19. SECURITIES SOLD UNDER REPURCHASE
AGREEMENTS**

Pihak Lawan/ <i>Counterparty</i>	Jenis Efek/ <i>Type of Securities</i>	Nilai Nominal/ <i>Nominal</i> Amount	Tingkat Suku Bunga/ <i>Interest</i> Rate	Tanggal Dimulai/ <i>Commencement Date</i>	Tanggal Jatuh Tempo/ <i>Maturity</i> Date	2020	
						Nilai Tercatat/ <i>Carrying</i> Amount	
Bank Indonesia	FR0084	127.703	4,95%	26 May 2020	44.341	121.616	
Bank Indonesia	FR0085	126.156	4,95%	26 May 2020	44.341	120.143	
Bank Indonesia	PBS014	4.896	4,90%	26 May 2020	44.250	4.721	
Bank Indonesia	PBS014	78.336	4,90%	26 May 2020	44.250	75.529	
Bank Indonesia	PBS014	68.543	4,90%	26 May 2020	44.250	66.088	
Bank Indonesia	PBS014	19.584	4,90%	26 May 2020	44.250	18.882	
Bank Indonesia	FR0064	63.412	4,97%	16 June 2020	44.362	60.378	
Bank Indonesia	FR0074	20.058	4,97%	16 June 2020	44.362	19.098	
		<u>508.688</u>				<u>486.455</u>	

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

20. LIABILITAS ASURANSI

20. INSURANCE LIABILITIES

	2021	2020	
Manfaat polis masa depan			<i>Future polis benefit</i>
Individu	2.980.422	3.702.329	<i>Individu</i>
Kumpulan	15.400	21.012	<i>Group</i>
Penyisihan ujrah yang belum menjadi hak	25.408	18.974	<i>The allowance for ujrah - which is not yet entitled</i>
Cadangan klaim dalam proses	2.844	1.459	<i>Claims reserves in the process</i>
Premi yang belum merupakan pendapatan	7.835	1.190	<i>Unearned premium</i>
Cadangan resiko bencana	1.304	907	<i>Reserve for catastrophic</i>
Penyisihan kontribusi	-	462	<i>Allowance for contributions</i>
Jumlah	3.033.212	3.746.332	Total

Perhitungan liabilitas manfaat polis masa depan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 ditetapkan berdasarkan perhitungan aktuaris internal, dengan menggunakan asumsi-asumsi sebagai berikut:

The calculation of liabilities for future policy benefits on December 31, 2021 and December 31, 2020 are set based on internal actuarial calculations, using the following assumptions:

Jenis Asuransi/ Type of Insurance	2021		Metode Perhitungan Cadangan/ Reserves Calculating Method
	Tabel Mortalitas/ Mortality Table	Bunga Aktuari/ Aktuari Interest	
a. Perorangan (<i>individu</i>)			
- Capital Proteksi	TMI 2011	8%	Gross Premium (GPV) Valuator
b. Kumpulan (<i>Group</i>)			
- Capital Proteksi Kredit	TMI 2011	8%	Gross Premium (GPV) Valuator

Grup telah melakukan penilaian kecukupan liabilitas asuransi pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 dan menyimpulkan bahwa jumlah tercatat liabilitas asuransi telah memadai. Oleh karena itu, tidak ada pencadangan kerugian yang timbul dari uji kecukupan liabilitas yang dibutuhkan.

The Group has assessed the adequacy of insurance liabilities as at December 31, 2021 and 2020 and concluded that the carrying amount of insurance liabilities are adequate. Therefore, no provision for losses arising from liability adequacy test is required.

21. OBLIGASI SUB-ORDINASI - BERSIH

Merupakan obligasi subordinasi yang diterbitkan oleh Bank dengan rincian sebagai berikut:

21. SUBORDINATE BONDS – NET

This account represents subordinated bonds issued by the Bank with details as follows:

	2021	2020	
Obligasi subordinasi Bank Capital I tahun 2014	200.000	197.408	<i>Obligasi subordinasi Bank Capital I tahun 2014</i>
Obligasi subordinasi Bank Capital II tahun 2015	250.000	250.000	<i>Obligasi subordinasi Bank Capital II tahun 2015</i>
Obligasi subordinasi Bank Capital III tahun 2017	250.000	250.000	<i>Obligasi subordinasi Bank Capital tahun 2017</i>
Diskonto yang belum diamortisasi	(3.925)	(7.337)	<i>Unamortized discount</i>
Jumlah	696.075	690.071	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

21. OBLIGASI SUB-ORDINASI – BERSIH (Lanjutan)

Pada tanggal 14 Januari 2015, Bank menerbitkan Obligasi Subordinasi Bank Capital I Tahun 2014 sebesar Rp 200.000. Obligasi subordinasi ini berjangka waktu 7 tahun yang akan jatuh tempo pada tanggal 13 Januari 2022. Tingkat suku bunga sebesar 12% per tahun. Bunga obligasi subordinasi ini dibayarkan setiap triwulan.

Pada tanggal 15 Januari 2016, Bank menerbitkan Obligasi Subordinasi Bank Capital II Tahun 2015 sebesar Rp 250.000. Obligasi subordinasi ini berjangka waktu 7 tahun yang akan jatuh tempo pada tanggal 13 Januari 2023. Tingkat suku bunga sebesar 12% per tahun. Bunga obligasi subordinasi ini dibayarkan setiap triwulan.

Pada tanggal 12 Juli 2017, Bank menerbitkan Obligasi Subordinasi Bank Capital III tahun 2017 sebesar Rp 250.000. Obligasi ini berjangka waktu 7 tahun yang akan jatuh tempo pada tanggal 11 Juli 2024. Tingkat suku bunga sebesar 11,5% per tahun. Bunga obligasi subordinasi ini dibayarkan tiap triwulan.

Berdasarkan surat PT Pefindo tanggal 3 April 2018 No. RC-390/PEF-DIR/IV/2018 peringkat Obligasi Subordinasi Bank Capital I tahun 2014, Obligasi Subordinasi Bank Capital II tahun 2015 dan Obligasi Subordinasi III tahun 2017 untuk periode 3 April 2018 sampai dengan 1 April 2019 adalah idBBB-.

22. MEDIUM TERM NOTES

Merupakan Medium Term Notes yang diterbitkan oleh Grup melalui PT Capital Financial Indonesia Tbk, entitas anak, dengan rincian sebagai berikut:

	2021
MTN Capital Financial Indonesia I Tahun 2021	1.000.000
Biaya transaksi yang belum di amortisasi	(2.244)
Jumlah	997.756

Berdasarkan Perjanjian MTN I Nomor 25 tanggal 12 Desember 2021, yang dibuat oleh Notaris Aulia Taufani S.H, Perusahaan menerbitkan Medium Term Notes I sebesar Rp1.000.000 dengan jangka waktu 3 tahun sampai dengan 17 Desember 2024, dengan tingkat bunga 8% per tahun.

Atas penerbitan MTN tersebut, Perusahaan menunjuk PT Bank Jawa Barat dan Banten Tbk sebagai agen pemantau medium-term notes. Sedangkan yang bertindak sebagai agen pembayaran adalah PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI).

Pada tanggal 31 Desember 2021, surat utang jangka menengah tidak dijamin dengan suatu agunan.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

21. SUBORDINATE BONDS – NET (Continued)

As of January 14, 2015, the Bank issued Subordinated Bonds I Bank Capital Year 2014 amounted to Rp 200,000. These subordinated bonds have a term of 7 years and will mature on January 13, 2022. Interest rate at 12% per annum. Interest is paid quarterly.

As of January 15, 2016, the Bank issued Subordinated Bonds II Bank Capital Year 2015 amounted to Rp 250,000. These subordinated bonds have a term of 7 years and will mature on January 13, 2023. Interest rate at 12% per annum. Interest is paid quarterly.

As of July 12, 2017, the Bank issued Subordinated Bonds III Bank Capital Year 2017 amounted to Rp 250,000. These subordinated bonds have a term of 7 years and will mature on July 11, 2024. Interest rate at 11.5% per annum. Interest is paid quarterly.

Based on PT Pefindo's letter No. RC-390/PEF-DIR/IV/2018 dated April 3, 2018, the rating for Subordinated Bonds I Bank Capital Year 2014, Subordinated Bonds II Bank Capital year 2015 and Subordinated Bonds III Bank Capital Year 2017 for April 3, 2018 until April 1, 2019 is idBBB-.

22. MEDIUM TERM NOTES

The account represents Medium Term Notes that issued by Group through PT Capital Financial Indonesia Tbk., a subsidiaries company as below:

	2020	
MTN Capital Financial Indonesia I Tahun 2021	-	MTN Capital Financial Indonesia I Tahun 2021
Biaya transaksi yang belum di amortisasi	-	Unamortized transaction expenses
Jumlah	-	Total

Based on MTN I agreement no. 25 dated December 12, 2021 and made by Notary Aulia Taufani S.H., the Company issued Medium Term Notes I amounted to Rp 1,000,000 for 3 years period until December 17, 2024 and interest rate at 8% per annum.

In relation with this issuance of MTN, the Company appointed PT Bank Jawa Barat dan Banten Tbk as reviewing agent medium-term notes. On the other hand, the payment agent is PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI). As of December 31, 2021, there is no collateral for this mid-term notes.

As of December 31, 2021, Medium term note are not guaranteed with a collateral.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

23. LIABILITAS 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 942 dan 969 karyawan pada 31 Desember 2021 dan 2020.

Jumlah beban imbalan kerja karyawan yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian (Catatan 18) adalah sebagai berikut:

	2021	2020	
Biaya jasa kini	6.651	6.926	<i>Current service cost</i>
Biaya bunga	2.446	2.085	<i>Interest expense</i>
Biaya jasa lalu	<u>(5.200)</u>	<u>-</u>	<i>Past service cost</i>
Jumlah	<u>3.897</u>	<u>9.011</u>	Total

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

	2021	2020	
Saldo awal tahun	42.138	27.367	<i>Begining balance</i>
Biaya jasa kini	6.651	6.926	<i>Current service cost</i>
Biaya bunga	2.446	2.085	<i>Interest cost</i>
Biaya jasa lalu	<u>(5.200)</u>	<u>-</u>	<i>Past service cost</i>
(Keuntungan) kerugian aktuarial	6.030	9.225	<i>Actuarial (gains) losses</i>
Kelebihan pembayaran	2.899	-	<i>Benefit excess</i>
Pembayaran manfaat	<u>(9.812)</u>	<u>(3.467)</u>	<i>Benefit paid</i>
Saldo akhir tahun	<u>45.152</u>	<u>42.138</u>	<i>Ending balance</i>

Perhitungan imbalan pasca kerja dihitung oleh aktuaris independen PT KKA Marcel Pryadarshi Soepeno. Asumsi utama yang digunakan dalam menentukan penilaian aktuarial adalah sebagai berikut:

	2021	2020	
Tingkat diskonto	8,2%	8,2%	<i>Discount rate</i>
Tingkat kenaikan gaji	10%	10%	<i>Salary increment rate</i>
Tingkat kematian	TMI IV	TMI IV	<i>Mortality rate</i>
Tingkat cacat	5% TMI IV	5% TMI IV	<i>Disability rate</i>
Tingkat pengunduran diri	3,5%	3,5%	<i>Early retairment age</i>
Usia pensiun normal	57	57	<i>Retirement age</i>

The calculation of post-employment benefits is calculated by independent actuary PT KKA Marcel Pryadarshi Soepeno. The main assumptions used in determining the actuarial valuation is as follows:

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

23. LIABILITAS IMBALAN KERJA (Lanjutan)

Analisis sensitivitas kuantitatif untuk perubahan asumsi tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji terhadap saldo liabilitas imbalan pasca kerja pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 sebagai berikut:

	2021 dan/and 2020		<i>Discount rate</i>
	1% Kenaikan/ Increase	1% Penurunan/ Decrease	
Tingkat diskonto	981	1077	
Tingkat kenaikan gaji	1078	979	<i>Salary increment rate</i>
Manajemen berkeyakinan bahwa liabilitas imbalan kerja karyawan telah cukup sesuai dengan yang disyaratkan oleh Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003.			<i>Management believes that employee benefits liability is sufficient in accordance with the requirements of Labor Law No. 13/2003.</i>

24. UTANG LAIN – LAIN – PIHAK KETIGA

24. OTHER LIABILITIES – THIRD PARTIES

	2021	2020	
Utang Bagi Hasil Investasi Dana	91.662	315.829	<i>Profit sharing of participants</i>
Utang komisi	7.035	4.989	<i>Commision payable</i>
Utang bunga	-	69.493	<i>Interest payable</i>
Pembelian obligasi	-	459	<i>Purchase of bonds</i>
Lain-lain	655.663	55.137	<i>Others</i>
Jumlah	754.360	445.908	Total

25. DANA PESERTA

25. PARTICIPANTS FUND

	2021	2020	
Kontribusi bruto	7.140.376	4.191.666	<i>Gross contribution</i>
<i>Ujrah pengelola</i>	(150.905)	(85.642)	<i>Ujrah for operator</i>
Bagian reasuransi atas kontribusi	(6.178)	(2.926)	<i>Reinsurance contribution share</i>
Pendapatan Asuransi	6.983.293	4.103.098	<i>Insurance Income</i>
Pembayaran klaim	6.407.895	4.537.240	<i>Claim paid</i>
Bagian reasuransi atas klaim	(3.076)	(6.339)	<i>Reinsurance contribution of claim</i>
Perubahan kontribusi yang belum menjadi hak	170	139	<i>Change in unearned contribution reserves</i>
Beban penyisihan teknis	1.866	(40)	<i>Technical reserve expenses</i>
Beban Asuransi	6.406.856	4.531.000	<i>Insurance Expenses</i>
Pendapatan bagi hasil	5.909	12.997	<i>Sharing revenue</i>
Pendapatan obligasi/sukuk	1.943	3.072	<i>Gain from Obligation/sukuk</i>
Keuntungan pelepasan investasi	301.257	204.343	<i>Gain from investment redemption</i>
Perubahan nilai wajar investasi	212.413	(504)	<i>Unrealize gain of investment</i>
Beban investasi	(174.070)	(144.391)	<i>Investment expenses</i>
Pendapatan investasi	347.452	75.517	<i>Investment Income</i>
Dana Peserta	2.111.353	2.463.738	<i>Participants Fund</i>
Jumlah	3.035.242	2.111.353	Total

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

26. SELISIH TRANSAKSI ENTITAS SEPENGENDALI

26. DIFFERENCE ARISING FROM TRANSACTION WITH CONTROLLING INTEREST

	2021	2020	Subdiaries
Entitas anak			
PT Capital Financial Technologies (d/h PT Capital Digital Strategic)	1.953	1.953	PT Capital Financial Technologies (d/h PT Capital Digital Strategic)
PT Inigo Global Capital	723	723	PT Inigo Global Capital
PT Capital Digital Creative	30	30	PT Capital Digital Creative
PT Capital Sharia Indonesia	(70)	(70)	PT Capital Sharia Indonesia
PT Capital Technologies Indonesia	(152)	(152)	PT Capital Technologies Indonesia
PT Capital Financial Asia	(170)	(170)	PT Capital Financial Asia
Jumlah	2.314	2.314	Total

27. MODAL SAHAM DAN TAMBAHAN MODAL DISETOR

27. SHARE CAPITAL AND ADDITIONAL PAID – IN CAPITAL

Modal Saham

Share Capital

Pemegang Saham	2021			Shareholders
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Percentase Kepemilikan %/ Percentage of Ownership	Jumlah/ Total	
PT Capital Strategic Invesco	37.861.308.342	69,501	3.786.131	PT Capital Strategic Invesco
PT Capital Global Strategic	200.000	0,000	20	PT Capital Global Strategic
Masyarakat	16.614.765.251	30,499	1.661.477	Public
Jumlah	54.476.253.593	100	5.447.627	Total

Pemegang Saham	2020			Shareholders
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Percentase Kepemilikan %/ Percentage of Ownership	Jumlah/ Total	
PT Capital Strategic Invesco	40.557.883.842	74,451	4.055.788	PT Capital Strategic Invesco
PT Capital Global Strategic	200.000	0,000	20	PT Capital Global Strategic
Masyarakat	13.918.169.751	25,549	1.391.817	Public
Jumlah	54.476.253.593	100	5.447.625	Total

Tambahan Modal Disetor

Additional Paid In Capital

Perubahan jumlah saham beredar selama periode 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

The changes in the number of shares outstanding during the period December 31, 2021 and 2020 are as follows:

	Jumlah Saham/ Total share	
Saldo Per 1 Januari 2020	202.248.416.596	Balance as of January 1, 2020
Konversi waran menjadi modal	750.785	Exercise of warrant into capital
Saldo Per 31 Desember 2020	202.249.167.381	Balance as of December 31, 2020
Konversi waran menjadi modal	567.350	Exercise of warrant into capital
Saldo Per 31 Desember 2021	202.249.734.731	Balance as of December 31, 2021

Berdasarkan Undang-undang Perseroan Terbatas, perusahaan diharuskan untuk membuat penyisihan cadangan wajib hingga sekurang-kurangnya 20% dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh.

Under Indonesian Limited Company Law, companies are required to set up a statutory reserve amounting to at least 20% of the Company's issued and paid in capital.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**27. MODAL SAHAM DAN TAMBAHAN MODAL
DISETOR (Lanjutan)**

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Dewan Komisaris No. 39 tanggal 21 Agustus 2020 dari Mahendra Adinegara, S.H., dewan komisaris telah menyetujui perubahan modal ditempatkan Perusahaan dari hasil pelaksanaan waran dan Penawaran Umum Terbatas dalam rangka Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu, sehingga modal ditempatkan perusahaan menjadi sebesar Rp 5.447.625.359.300 atau sebanyak 54.476.253.593 lembar.

28. KOMITMENT DAN KONTINJENSI

- a. Berdasarkan Jenis dan Mata Uang Bank memiliki transaksi komitment dan kontinjensi, sebagai berikut:

	2021	2020	
KOMITMEN			COMMITMENTS
Tagihan komitmen			Commitment receivables
Posisi pembelian spot dan derivatif yang masih berjalan			Spot and derivative in current purchase position
Rupiah	85.733	-	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	85.515	1.208.300	United States Dollar
Jumlah	171.248	1.208.300	Total
Liabilitas komitmen			Commitment liabilities
Rupiah			Rupiah
Posisi penjualan spot dan derivatif yang masih berjalan	85.700	1.221.233	Spot and derivative in current sales position
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	436.782	943.541	Unused loan facilities granted to customers
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Posisi penjualan spot dan derivatif yang masih berjalan	85.515	-	Spot and derivative in current sales position
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	-	22.981	Unused loan facilities granted to customers
Yen Jepang			Japanese Yen
Posisi penjualan spot dan derivatif yang masih berjalan	-	-	Spot and derivative in current sales position
Dolar Singapura			Singapore Dollar
Irrevocable L/C	-	6.234	Irrevocable L/C
Jumlah	607.997	2.193.989	Total
Jumlah Liabilitas Komitmen - Bersih	(436.749)	(985.689)	Total Commitment Liabilities - Net
KONTINJENSI			CONTINGENTS
Tagihan kontijensi			Contingents receivables
Pendapatan bunga dalam penyelesaian yang masih berjalan			Accrued interest
Bunga kredit yang diberikan	-	-	Loan Interest
Lainnya	-	-	Other
Jumlah	-	-	Total
Liabilitas kontijensi			Contingent liabilities
Rupiah			Rupiah
Bank garansi	113.005	119.810	Bank guarantees
Bunga kredit dalam penyelesaian	-	-	Past due interest income
Titipan Kliring	-	-	Deposit clearing
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Bank garansi	-	84.300	Bank guarantees
Euro			Euro
Bank garansi	-	-	Bank guarantees
Jumlah	113.005	204.110	Total
LAINNYA			OTHERS
Kredit hapus buku	-	255	Write-off

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

28. KOMITMENT DAN KONTINJENSI (Lanjutan)

a. Berdasarkan Jenis dan Mata Uang Bank memiliki transaksi komitment dan kontinjensi, sebagai berikut: (Lanjutan)

Klasifikasi kolektibilitas semua komitmen dan kontinjensi pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

b. Estimasi Kerugian Komitmen dan Kontinjensi

Manajemen berpendapat bahwa tidak ada estimasi kerugian komitmen dan kontinjensi yang dibentuk karena semua kolektibilitas komitmen dan kontinjensi lancar.

c. Litigasi

(1) PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah melaporkan Sutris ("Debitur") dan Didik (mantan karyawan PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak) ke Kepolisian Resort Solo berdasarkan Surat Tanda Penerimaan Pelaporan Nomor STPL/177/XI/2012/SPK.II tanggal 7 Nopember 2012, dengan kewajiban sebesar Rp 2.710 juta.

Debitur telah meninggal dunia pada tanggal 27 Maret 2015 dan pemeriksaan terhadap perkara yang bersangkutan dihentikan oleh Kepolisian Resort Solo dan sampai dengan tanggal 30 September 2019 Kepolisian Resort Solo belum menerbitkan Surat Keterangan Penghentian Pemeriksaan Perkara. Saat ini kewajiban Debitur sudah dihapus buku tanggal 31 Oktober 2018.

(2) PT Gilang Citra Perdana ("Debitur") telah mengajukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak pada tanggal 21 Desember 2016 di Pengadilan Negeri Jakarta Selatan sehubungan dengan tindakan PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak melakukan eksekusi hak tanggungan atas jaminan Debitur. Pada tanggal 8 September 2017 PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah menerima salinan resmi Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan Nomor 894/Pdt.G/2016/PN.Jkt.Sel tanggal 22 Agustus 2017 yang menolak gugatan yang diajukan pihak Penggugat seluruhnya.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

28. COMMITMENTS AND CONTIGENTS (Lanjutan)

a. By Type and Currency The Bank has commitments and contingent transactions, as follows: (Continued)

Collectibility classification of all commitments and contingencies as of December 31, 2021 and 2020.

b. Estimasi Kerugian Komitmen dan Kontinjensi

Management believes that no estimated losses on commitments and contingents provided because all commitments and contingents are classified as current.

c. Litigation

(1) PT Bank Capital, a consolidated associate entity has reported Sutris ('Debtor') and Didik (former employee of PT Bank Capital, a consolidated associate entity) to the Solo Resort Police based on the Report Receipt Letter Number STPL/177/XI/2012/SPK.II dated November 7, 2012, with an obligation of Rp 2,710 million.

The Debtor has passed away on March 27, 2015 and the investigation of the case concerned was stopped by the Solo Resort Police and until September 30, 2019 the Solo Resort Police has not issued a Letter of Case Investigation Termination. Currently the Debtor's obligation has been written off on October 31, 2018.

(2) PT Gilang Citra Perdana ("Debtor") has filed a lawsuit of unlawful act against PT Bank Capital, a consolidated associate entity on December 21, 2016 at the South Jakarta District Court in connection with PT Bank Capital, a consolidated associate entity's action to execute the mortgage right on the Debtor's collateral. On September 8, 2017 PT Bank Capital, a consolidated associate entity has received an official copy of South Jakarta District Court Decision Number 894/Pdt.G/2016/PN.Jkt.Sel dated August 22, 2017 which completely rejected all the lawsuit filed by the Plaintiff.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

28. KOMITMENT DAN KONTINJENSI (Lanjutan)

c. Litigasi (Lanjutan)

Pada tanggal 22 Agustus 2017, jaminan Debitur telah laku terjual melalui lelang KPKNL Denpasar dengan nilai yang berbentuk dilelang sebesar Rp 12.501 juta dan hasil penjualan lelang telah digunakan untuk mengurangi jumlah kewajiban Debitur terhadap PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak.

Pada tanggal 5 September 2017, Debitur mengajukan permohonan banding atas Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan Nomor 894/Pdt.G/2016/PN.Jkt.Sel dan Pengadilan Tinggi DKI Jakarta mendeklarasi banding dari Debitur (berdasarkan Putusan Pengadilan Tinggi DKI Jakarta Nomor 92/Pdt/2018/PT.DKI tanggal 29 Maret 2018).

Debitur mengajukan upaya hukum Kasasi kepada Mahkamah Agung berdasarkan Memori Kasasi tanggal 21 Mei 2018, yang diterima bagian Kasasi Pengadilan Negeri Jakarta Selatan tanggal 21 Mei 2018 dan pemberitahuan Memori Kasasi tersebut diterima oleh PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak tanggal 6 Juni 2018, selanjutnya PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak menunjukkan kuasa hukum untuk mengajukan Kontra Memori Kasasi dan kuasa hukum telah menyerahkan Kontra Memori Kasasi melalui Kepaniteraan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan tanggal 8 Juni 2018.

Kewajiban Debitur telah dilunasi pada tanggal 28 Februari 2019, dan saat ini perkara hukum masih berjalan ditingkat kasasi, dan masih menunggu putusan kasasi.

(3) PT Citra Bumi Abadi ("Debitur") telah mengajukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak pada tanggal 11 Januari 2017 di pengadilan Negeri Jakarta Selatan sehubungan dengan tindakan PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak melakukan eksekusi atas jaminan Debitur.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

28. COMMITMENTS AND CONTIGENTS (Lanjutan)

c. Litigation (Continued)

On August 22, 2017, Debtor's collateral were sold through the Denpasar KPKNL auction with an auctioned value of Rp 12,501 million and the proceeds from the auction sale have been used to reduce the amount of Debtor's obligation to PT Bank Capital, a consolidated associate entity.

On September 5, 2017 the Debtor submitted an appeal request for the South Jakarta District Court Decision Number 894/Pdt.G//2016/PN.Jkt.Sel and DKI Jakarta High Court rejected the appeal from Debtor (based on DKI Jakarta High Court Decision Number 92/Pdt/2018/PT.DKI dated March 29, 2018).

The Debtor submits an cassation to the Supreme Court based on the Memorandum of Cassation dated May 21, 2018, which was received by the Cassation Section of the South Jakarta District Court on May 21, 2018 and the Memorandum of Cassation was received by PT Bank Capital, a consolidated associate entity on June 6, 2018, then PT Bank Capital, a consolidated associate entity appointed the legal counsel to file a Counter Memorandum of Cassation and legal counsel has submitted the Counter Memorandum of Cassation through the Registrar's Office of the South Jakarta District Court on June 8, 2019.

The Debtor's obligation has been settled on February 28, 2019 and currently the case is still in process at the cassation level and still waiting for cassation decision.

(3) PT Citra Bumi Abadi ("Debtor") has filed a lawsuit of unlawful act against PT Bank Capital, a consolidated associate entity on January 11, 2017 in the South Jakarta District Court in connection with PT Bank Capital, a consolidated associate entity's actions to execute the Debtor's collateral.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

28. KOMITMENT DAN KONTINJENSI (Lanjutan)

c. Litigasi (Lanjutan)

Pada tanggal 14 November 2017 PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah menerima salinan resmi Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan Nomor 18/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Sel tanggal 17 Oktober 2017 yang menyatakan gugatan Penggugat tidak dapat diterima dan Pengadilan Tinggi DKI Jakarta menolak banding dari Debitur (berdasarkan Putusan Pengadilan Tinggi DKI Jakarta Nomor 247/Pdt/2018/PT.DKI tanggal 6 Juli 2018). Debitur mengajukan upaya hukum Kasasi kepada Mahkamah Agung berdasarkan Memori Kasasi tanggal 27 September 2018, yang diterima bagian Kasasi Pengadilan Negeri Jakarta Selatan tanggal 27 September 2018 dan pemberitahuan Memori Kasasi tersebut telah diterima oleh PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak tanggal 1 Oktober 2018, selanjutnya PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah menunjuk kuasa hukum untuk mengajukan Kontra Memori Kasasi dan kuasa hukum telah menyerahkan Kontra Memori Kasasi melalui Kepaniteraan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan tanggal 11 Oktober 2018.

Kewajiban Debitur telah dilunasi pada tanggal 28 Februari 2019, dan saat ini perkara hukum masih berjalan ditingkat kasasi, dan masih menunggu putusan kasasi.

(4) PT Citra Mas Gemilang (“Debitur”) telah mengajukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak pada tanggal 11 Januari 2017 di Pengadilan Negeri Jakarta Selatan sehubungan dengan tindakan PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak melakukan eksekusi atas jaminan Debitur. Berdasarkan Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan Nomor 19/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Sel tanggal 12 Juli 2017 gugatan yang diajukan oleh Debitur ditolak.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

28. COMMITMENTS AND CONTIGENTS (Lanjutan)

c. Litigation (Continued)

On November 14, 2017 PT Bank Capital, a consolidated associate entity has received an official copy of South Jakarta District Court Decision Number 18/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Sel dated October 17, 2017 stating that Plaintiff's lawsuit could not be accepted and the DKI Jakarta High Court rejected the appeal of the Debtor (based on DKI Jakarta High Court Decision Number 247/Pdt/2018/PT.DKI July 6, 2018). The Debtor submits an cassation to the Supreme Court based on the Memorandum of Cassation on September 27, 2018, which was received by Cassation section of the South Jakarta District Court on September 27, 2018 and the Memorandum of Cassation has been received by PT Bank Capital, a consolidated associate entity on October 1, 2018, then PT Bank Capital, a consolidated associate entity has appointed a legal counsel to submit Counter Memorandum of Cassation and legal counsel has submitted Counter Memorandum of Cassation through the Registrar's Office of the South Jakarta District Court on October 11, 2018.

The Debtor's obligation has been settled on February 28, 2019 and currently the case is still in process at the cassation level and still waiting for cassation decision.

(4) PT Citra Mas Gemilang (“Debtor”) has filed a lawsuit of unlawful act against PT Bank Capital, a consolidated associate entity on January 11, 2017 at the South Jakarta District Court in connection with PT Bank Capital, a consolidated associate entity's actions to execute the Debtor's collateral. Based on the Decision of South Jakarta Court Number 19/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Sel dated July 12, 2017 the lawsuit filed by the Debtor was rejected.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

28. KOMITMENT DAN KONTINJENSI (Lanjutan)

c. Litigasi (Lanjutan)

Pada tanggal 20 September 2019 PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah menerima salinan resmi Putusan Pengadilan Tinggi DKI Jakarta Nomor 298/PDT/2019/PT.DKI tanggal 5 Agustus 2019 jo. Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan Nomor 19/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Sel tanggal 20 September 2019 yang menyatakan menolak banding dari Debitur. Kewajiban Debitur telah dilunasi pada tanggal 28 Februari 2019, dan saat ini perkara hukum masih berjalan ditingkat kasasi, dan masih menunggu putusan kasasi.

(5) PT Bank Capital Indonesia, Tbk asosiasi yang dikonsolidasikan telah melakukan pengajuan sita jaminan ke Pengadilan Negeri Jakarta Barat terkait penetapan eksekusi sita barang jaminan Lidya Purba ("Debitur") dengan perkara Nomor 28/2017 Eks.Jo.No.118/2017 dan pada tanggal 16 April 2018 Pengadilan Negeri Jakarta Barat telah mengeluarkan penetapan sita eksekusi. Debitur ("Penggugat") melakukan pengajuan gugatan ke Pengadilan Negeri Jakarta Barat terkait penetapan sita eksekusi yang telah dilakukan oleh PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak dengan Perkara Perdata Nomor 591/PDT.PLW/2018/PN.JKT.BAR pada tanggal 28 Agustus 2018. Selanjutnya atas gugatan Debitur tersebut, PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah menunjuk kuasa hukum dan sidang pertama pada tanggal 30 Oktober 2018, dilanjutkan sebelum pembacaan gugatan oleh Penggugat, telah dilakukan sidang mediasi pada tanggal 21 November 2018 dan upaya perdamaian yang dilakukan melalui mediasi tersebut gagal.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

28. COMMITMENTS AND CONTIGENTS (Lanjutan)

c. Litigation (Continued)

On September 20, 2019 PT Bank Capital, a consolidated associate entity received an official copy of DKI Jakarta High Court Decision Number 298/PDT/2019/PT.DKI on August 5, 2019 jo. South Jakarta District Court Decision Number 19/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Sel dated September 20, 2019 which stated they rejected the appeal from the Debtor. The Debtor's obligation has been settled on February 28, 2019 and currently the case is still in process at the cassation level and still waiting for cassation decision.

(5) PT Bank Capital, a consolidated associate entity has filed a seizure of collateral to the West Jakarta District Court regarding the execution of collateral of Lidya Purba ("Debtor") confiscated collateral under case Number 28/2017/Eks.Jo.No.118/2017 and on April 16, 2018 the West Jakarta District Court has issued a decision for execution seizure. The Debtor ("Plaintiff") filed a lawsuit to the West Jakarta District Court regarding the decision of the execution seizure that was carried out by PT Bank Capital, a consolidated associate entity in Civil Case Number 591/PDT.PLW/2018/PN.JKT.BAR on August 28, 2018. Subsequently for the Debtor's lawsuit, PT Bank Capital, a consolidated associate entity has appointed a legal counsel and the first trial was on October 30, 2018, continued before the reading of the lawsuit by the Plaintiff, a mediation trial was held on November 21, 2018 and the reconciliation efforts made through the mediation failed.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

28. KOMITMENT DAN KONTINJENSI (Lanjutan)

c. Litigasi (Lanjutan)

Selanjutnya sidang dilanjutkan mulai pembacaan gugatan oleh Penggugat, penyerahan jawaban, replik, duplik dan pembuktian serta kesimpulan, dan selanjutnya pada tanggal 13 Agustus 2019 agenda sidang pembacaan putusan oleh Majelis Hakim Pemeriksa Perkara, dalam Putusannya Majelis Hukum menolak gugatan yang diajukan oleh Debitur (Penggugat) berdasarkan Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Barat Nomor 250/Pdt.G/2019/PN.Jkt.Brt tanggal 13 Agustus 2019).

Pada tanggal 20 Nopember 2019, Debitur mengajukan permohonan banding atas Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Barat Nomor 591/Pdt.Plw/2018/PN.Jkt.Bar tanggal 28 Agustus 2018, dan PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah menerima pemberitahuan upaya hukum banding Debitur tanggal 16 Desember 2019, selanjutnya PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah menunjuk kuasa hukum untuk mengajukan Kontra Memori Banding melalui Kepaniteraan Pengadilan Negeri Jakarta Barat dengan surat kuasa pada tanggal 16 Desember 2019. Pada tanggal 12 Juni 2020 Pengadilan Tinggi DKI Jakarta menolak gugatan Lidya Purba berdasarkan Putusan Pengadilan Tinggi DKI Jakarta tanggal 12 Juni 2020. Lidya Purba mengajukan kasasi pada Mahkamah Agung pada tanggal 28 Agustus 2020 dan saat ini masih menunggu putusan kasasi. Kewajiban Debitur sudah dihapus buku pada tanggal 31 Maret 2020.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

28. COMMITMENTS AND CONTIGENTS (Lanjutan)

c. Litigation (Continued)

Then the trial continued, starting with the reading of the lawsuit by the Plaintiff, submitting answers, counterplea, rejoinder and evidences as well as conclusions, and subsequently on August 13, 2019 the agenda for the hearing of the Decision was read by the Panel of Case Examining Judges, in its Decision Panel of Judges rejected the lawsuit filed by the Debtor (Plaintiff) (based on Decision of the West Jakarta District Court Number 250/Pdt.G/2019/PN.Jkt.Brt on August 13, 2019).

On November 20, 2019, the Debtor submitted an appeal request for the Decision of the West Jakarta District Court Number 591/ Pdt.Plw/ 2018 /PN.Jkt.Bar on August 28, 2018, and PT Bank Capital, a consolidated associate entity has received notification of the Debtor's appeal on December 16, 2019, furthermore PT Bank Capital, a consolidated associate entity has appointed a legal counsel to submit a Counter Memorandum of Appeal through the Registrar's Office of the West Jakarta District Court with a power of attorney on 16 December 2019. On June 12, 2020 the West Jakarta District Court rejected Lidya Purba's lawsuit based on the Decision of the DKI Jakarta High Court on June 12, 2020. Lidya Purba filed an cassation to the Supreme Court on August 28, 2020 and is currently still waiting for the cassation decision. The Debtor's obligation was written off on March 31, 2020.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

28. KOMITMENT DAN KONTINJENSI (Lanjutan)

c. Litigasi (Lanjutan)

(6) PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah melakukan permohonan teguran terhadap Oscar Sidharta ("Debitur") ke Pengadilan Negeri Tangerang dengan surat permohonan Aanmaning Nomor 43/MJ-LO/VIII.2017, dan atas permohonan Anmaning ini, Pengadilan Negeri Tangerang pada tanggal 15 Mei 2018 telah mengeluarkan Penetapan Aanmaning. Pada tanggal 1 Oktober 2018 Pengadilan Negeri Tangerang telah mengeluarkan Penetapan Sita Eksekusi Hak Tanggungan Nomor 62/Pen.Eks/APHT/2017/PN.Tng tanggal 1 Oktober 2018, dan saat ini menunggu jadwal pelaksanaan Lelang Eksekusi Hak Tanggungan.

Saat ini sudah didaftarkan lelang eksekusi Hak Tanggungan dan masih menunggu penetapan hari dan tanggal lelang dari Pengadilan Negeri Tangerang. Kewajiban Debitur sudah dihapus buku pada tanggal 31 Maret 2020.

(7) PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah melakukan pengajuan sita jaminan ke Pengadilan Negeri Depok terkait atas penetapan Sita Eksekusi Hak Tanggungan atas jaminan Nurul Nurrohmah ("Debitur") ke Pengadilan Negeri Depok terkait atas Penetapan Sita Eksekusi Hak Tanggungan atas jaminan Debitur dengan nomor perkara 17/Pen.Pdt/Aanm.Eks.HT/2017/PN.DN, dan saat ini masih menunggu proses penetapan Aanmaning dari Pengadilan Negeri Depok.

Pada tanggal 18 Juli 2019 Pengadilan Negeri Depok telah mengeluarkan Penetapan Sita Eksekusi Hak Tanggungan Nomor 17/Pen.Pdt/Sita.Eks.HT/2017/PN.Dpk tanggal 18 Juli 2019, dan saat ini masih menunggu jadwal pelaksanaan Lelang Eksekusi Hak Tanggungan. Kewajiban Debitur sudah dihapus buku pada tanggal 31 Maret 2020.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

28. COMMITMENTS AND CONTIGENTS (Lanjutan)

c. Litigation (Continued)

(6) *PT Bank Capital, a consolidated associate entity has made a request for a reprimand against Oscar Sidharta ("Debtor") to the Tangerang District Court with the Aamaning application letter Number 43/MJ-LO/VIII.2017, and on this Aamaning request, the Tangerang District Court on May 15, 2018 issued the Aamaning Decision. On October 1, 2018 the Tangerang District Court issued Decision of Confiscation of Mortgage Right Number 62/Pen.Eks/APHT/2017/PN.Tng dated October 1, 2018, and is currently waiting for the implemeniton schedule of Mortgage Right Execution Auction.*

Currently the auction for the execution of Mortgage Right has been registered and still waiting for the determination of the day and date of auction from the Tangerang District Court. The Debtor's obligation was written off on March 31, 2020.

(7) *PT Bank Capital, a consolidated associate entity has filed a seizure of collateral to the Depok District Court in relation of the decision of the Confiscation Execution Mortgage Right for collateral of Nurul Nurrohmah ("Debtor") to the related Depok District Court on the Decision of Confiscation of Mortgage Right Execution for Debtor's collateral with case number 17/Pen.Pdt/Aanm. Eks.HT/2017/PN.DN, and is currently still waiting for the Aanmaning decision process from the Depok District Court.*

On July 18, 2019 Depok District Court has issued a Decision of Confiscation of Mortgage Right Execution Number 17/Pen.Pdt/Sita.Eks.HT/2017/PN.Dpk dated July 18, 2019, and is currently still waiting for the schedule for the execution of the Mortgage Right Execution Auction. The Debtor's obligation was written off on March 31, 2020.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

28. KOMITMENT DAN KONTINJENSI (Lanjutan)

c. Litigasi (Lanjutan)

(8) PT Sunprima Nusantara Pembiayaan ("Debitur") ditetapkan dalam status Penundaan Kewajiban Pembayaran Utang ("PKPU") berdasarkan Penetapan Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat Nomor 52/PDT SUS-KPU/2018/PN.JKT.Pst jo Nomor 10/PDT SUS-Pailit/2018PN.JKT.Pst. Pada tanggal 25 Oktober 2018 proposal perdamaian yang diajukan oleh Debitur ditolak oleh kreditur separatis dan pada tanggal 26 Oktober 2018, Majelis Hakim Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat telah menjatuhkan Putusan Pailit terhadap Debitur (Putusan Nomor 52/PDT SUS-KPU/2018/PN.JKT.Pst jo Nomor 10/PDT SUS-Pailit /2018PN.JKT.Pst) dan mengangkat Kurator dalam proses kepailitan Debitur tersebut.

PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah mendaftarkan tagihan dan diterima oleh Tim Kurator pada tanggal 22 November 2018 dan saat ini masih dalam tahap rencana pencocokan utang dalam bentuk rapat pra verifikasi dan verifikasi utang Debitur dan Kreditur. Perkembangan perkara tersebut sampai dengan tanggal 30 September 2019 untuk rapat verifikasi utang masih ditunda sampai dengan adanya pemberitahuan penunjukan Hakim Pengawas yang baru. Kewajiban Debitur sudah dihapus buku pada tanggal 31 Oktober 2018.

(9) Henny Halim selaku pemilik jaminan atas fasilitas kredit PT Sumber Artha Mas Finance ("Debitur") di PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak, telah mengajukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak pada tanggal 8 Mei 2019 dengan perkara Nomor 282/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Pst, sehubungan dengan pelaksanaan lelang eksekusi Hak Tanggungan atas tanah dan bangunan sebagaimana dalam sertifikat HGB Nomor 862/Kelurahan Kwitang, luas 112 m² dan sertifikat HGB Nomor 1414/Kelurahan Kwitang, luas 169 m² kesemuanya terletak di Propinsi DKI Jakarta, Kota Jakarta Pusat, Kecamatan Senen, Kelurahan Kwitang.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

28. COMMITMENTS AND CONTIGENTS (Lanjutan)

c. Litigation (Continued)

(8) *PT Sunprima Nusantara Pembiayaan ("Debtor") is determined to be in the status of Postponement of Debt Payment Obligation ("PKPU") based on the Decision of Commercial Court at the Central Jakarta District Court Number 52/PDT SUS-KPU/2018/PN.JKT.Pst jo Number 10/PDT SUS- bankruptcy /2018PN.JKT.Pst. On October 25, 2018 the composition proposal submitted by the Debtor was rejected by the separatist creditor and on October 26, 2018, the Panel of Judges Commercial Court at the Central Jakarta District Court issued the bankruptcy Decision against the Debtor (Decision Number 52/PDT SUS-KPU/2018/PN.JKT.Pst jo Number 10/PDT SUS- bankruptcy/2018PN.JKT.Pst) and appointed the Curator in the Debtor's bankruptcy process.*

PT Bank Capital, a consolidated associate entity has registered the receivables and was received by the Curator Team on November 22, 2018 and is currently still in the stage of debt matching plan in the form of a pre-verification meeting and debt verification meeting of Debtor and Creditor. The progress of the case until September 30, 2019 for the debt verification meeting is still postponed until the notification of the appointment of a new Supervisory Judge. The Debtor's obligation was written off on October 31, 2018.

(9) *Henny Halim as the owner of collateral for the credit facility of PT Sumber Artha Mas Finance ("Debtor") at PT Bank Capital Indonesia, Tbk its subsidiary, has filed a lawsuit of unlawful act against PT Bank Capital, a consolidated associate entity on May 8, 2019 with the case Number 282/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Pst, in connection with the auction execution of Mortgage Right on land and building as in the HGB certificate Number 862/Kelurahan Kwitang, area 112 m² and HGB certificate Number 1414/Kelurahan Kwitang, area 169 m² all located in DKI Jakarta Province, Central Jakarta City, Senen District, Kwitang Village.*

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

28. KOMITMENT DAN KONTINJENSI (Lanjutan)

c. Litigasi (Lanjutan)

Sidang pertama telah dilaksanakan pada tanggal 26 Juni 2019 dengan agenda pemeriksaan dokumen-dokumen legalitas dari pihak PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak, dan sidang berikutnya dijadwalkan pada tanggal 17 Juli 2019 dengan agenda penyerahan dokumen-dokumen yang berhubungan dengan perkara gugatan. Selanjutnya pada tanggal 9 September 2019 agenda sidang dilanjutkan dengan mediasi diantara para pihak dalam gugatan oleh Mediator. Pada tanggal 17 Desember 2019 agenda sidang berupa penyerahan Bukti dari Penggugat. Pengadilan Negeri Jakarta Pusat menolak gugatan Henny Halim berdasarkan Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Pusat tanggal 21 April 2020. Henny Halim mengajukan banding pada Pengadilan Tinggi DKI Jakarta pada tanggal 25 Juni 2020. Sesuai dengan Surat Pemberitahuan Pernyataan Banding Nomor 282/Pdt/G/2019/PN.Jkt.Pst Jo. Nomor 071/Srt.Pdt.Bdg/2020/PN.Jkt.Pst. Pada tanggal 4 November 2020 Pengadilan Tinggi DKI Jakarta menolak gugatan banding Henny Halim berdasarkan Putusan Pengadilan Tinggi DKI Jakarta tanggal 13 November 2020.

(10) Pada tanggal 2 November 2020 Koperasi Simpan Pinjam Lima Garuda (“Debitur”) ditetapkan dalam status Penundaan Kewajiban Pembayaran Utang (“PKPU”) berdasarkan Penetapan Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat Nomor 285/Pdt.Sus-PKPU/2020/PN.Niaga.Jkt.Pst. PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah mendaftarkan tagihan dengan menyampaikan formulir pengajuan klaim serta menyerahkan dokumen-dokumen dan diterima oleh Tim Pengurus pada tanggal 12 Nopember 2020. Saat ini masih dalam tahap rencana pencocokan piutang/rapat verifikasi dan pembahasan rencana perdamaian dan pemungutan suara.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

28. COMMITMENTS AND CONTIGENTS (Lanjutan)

c. Litigation (Continued)

The first trial was held on June 26, 2019 with the agenda of examining legality documents from PT Bank Capital, a consolidated associate entity, and the next trial was scheduled for July 17, 2019 with the agenda of submitting documents relating to the lawsuit. Then on September 9, 2019 the agenda for the trial was continued with mediation between the parties in the lawsuit by the Mediator. On December 17, 2019 the agenda for the trial was the submission of evidence from the Plaintiff. The Central Jakarta District Court rejected the Henny Halim's lawsuit based on Decision of the Central Jakarta District Court on April 21, 2020. Henny Halim filed an appeal at the DKI Jakarta High Court on June 25, 2020. In accordance with the Notification Letter for Statement of Appeal Number, 282/Pdt/G/2019/PN.Jkt.Pst Jo. Number 071/Srt.Pdt.Bdg/2020/PN.Jkt.Pst. On November 4, 2020 the DKI Jakarta High Court rejected Henny Halim's appeal based on the Decision of the DKI Jakarta High Court on November, 13 2020.

(10) On November 2, 2020 Koperasi Simpan Pinjam Lima Garuda (“Debtor”) was determined in the status of Postponement of Debt Payment Obligations (“PKPU”) based on the Commercial Court Decision at the Central Jakarta District Court Number 285/Pdt.Sus-PKPU/2020/PN.Niaga.Jkt.Pst. PT Bank Capital, a consolidated associate entity has registered the receivables by submitting the claim submission form and submitting the documents and received by the Management Team on November 12, 2020. Currently it is still in the planning stage for matching receivables/verification meeting and discussing the composition plan and voting.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

29. PENDAPATAN

	2021	2020	
Premi asuransi:			<i>Insurance premium:</i>
Premi bruto	12.358.636	9.354.505	Premium-gross
Pendapatan bunga	846.721	1.150.436	Interest income
Hasil investasi	1.201.976	772.650	Investment income
Pendapatan asuransi syariah	150.905	85.642	Shariah insurance premium
Jasa manajer investasi	20.360	22.170	Investment manager fee
Provisi dan komisi	9.469	15.294	Fees and commissions
Penurunan premi yang belum merupakan pendapatan	(3.180)	(3.540)	Decrease in unearned premium
Keuntungan perdagangan efek-neto	68.554	(15.339)	Profit trading securities-neto
Lainnya	909.133	375.005	Others
Jumlah	15.562.573	11.756.822	Total

Pada tahun 2017, CLI, entitas anak, mengeluarkan produk asuransi Capital Eka Proteksi Group dan Capital Eka Proteksi Group Plus yang telah mendapat ijin 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 ijin dari OJK berdasarkan surat No. S-4304/NB.III/2016 tanggal 11 Oktober 2016.

Grup 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 Group pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

Pendapatan operasional lainnya Rp 900.696 dan Rp 301.145 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 milik PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak, merupakan pemulihan atas Kredit yang sudah dihapus buku, jasa transfer, administrasi, denda dan operasional lainnya sebesar Rp 900.696.

30. BEBAN ASURANSI

	2021	2020	
Klaim	13.037.128	6.148.599	<i>Claim</i>
Klaim reasuransi	(3.895)	(716)	Incurance claim
Manfaat premi masa depan	-	3.502.043	Gross premium reserve
Cadangan katastropik	344	585	Catastrophic reserves
Cadangan klaim	998	153	Claim reserves
Beban asuransi lainnya	10.959	665	Other insurance expense
Jumlah	13.045.534	9.651.329	Total

In 2017, CLI, a subsidiary, issued Capital Eka Proteksi Group and Capital Eka Proteksi Group Plus insurance products which have been authorized by Financial Service Authority respectively based on Letter No. S-603/NB.III/2017 date February 6, 2017 and No. S-624 / NB.III / 2017 dated February 7, 2017.

In 2016, CLI, a subsidiary, issued a Capital Proteksi Link insurance product and has been authorized by Financial Service Authority based on letter no. S-4304/NB.III/2016 dated October 11, 2016.

The Group plans to add insurance and mutual fund products as well as strengthen the quality of service and technology while maintaining prudential principles.

There is no sales to one party exceed 10% of the Group's total earnings as of December 31, 2021 and December 31, 2020.

Other operating income of Rp 900,696 and Rp 301,145 as of December 31, 2021 and 2020 respectively owned by PT Bank Capital Indonesia, Tbk, a subsidiary, is a recovery for written-off loans, transfer services, administration, fines and other operations amounting to Rp 900.696.

30. INSURANCE EXPENSE

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

31. BEBAN BUNGA

31. INTEREST EXPENSE

	2021	2020	
Simpanan nasabah	1.228.115	954.873	<i>Deposits from customers</i>
Obligasi yang diterbitkan	82.750	82.750	<i>Bond issued</i>
Premi penjamin	38.265	29.119	<i>Guarantee premium</i>
Simpanan dari bank lain	5.497	17.150	<i>Deposits from other banks</i>
Amortisasi premium efek	7.789	19.189	<i>Amortization of premium on securities</i>
Jumlah	1.362.416	1.103.081	Total

32. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

32. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSE

	2021	2020	
Gaji dan tunjangan	263.642	264.884	<i>Salary and allowance</i>
Sewa software komputer	130.896	3.399	<i>Software and computer rental</i>
Penyusutan (Catatan 12)	76.431	58.759	<i>Depreciation (Note 12)</i>
Biaya premi asuransi	58.719	30.628	<i>Insurance premium costs</i>
Biaya Outsourcing	24.570	25.185	<i>Outsourcing Costs</i>
Listrik, air dan telekomunikasi	18.018	15.703	<i>Electricity, water and telecommunication</i>
Sewa	14.595	30.171	<i>Rent</i>
Jasa profesional	13.692	6.462	<i>Profesional fee</i>
Pemeliharaan	11.931	15.449	<i>Maintance</i>
Office Licenses and Subscriptions	9.593	8.354	<i>Office Licenses and Subscriptions</i>
Transportasi	7.539	9.506	<i>Transportation</i>
Imbalan pasca kerja (Catatan 13)	6.772	9.001	<i>Post employment benefit (note 13)</i>
Umum dan administrasi kantor	5.338	8.135	<i>General and office administration</i>
Biaya transaksi ATM bersama	2.387	2.481	<i>ATM joint transaction fees</i>
Penyisihan penghapusan aset produktif	768	17	<i>Provision for earning assets losses</i>
Pajak & Denda	563	1.781	<i>Taxes & Fines</i>
Pendidikan dan pelatihan	522	557	<i>Education and training</i>
Hiburan	168	170	<i>Entertain</i>
Iklan koran dan majalah	148	253	<i>Newspaper and magazine ads</i>
Biaya CSR	117	81	<i>CSR costs</i>
Jamsostek	-	1.049	<i>Social Security</i>
Beban transaksi efek	-	573	<i>Securities transaction expenses</i>
Biaya KPD	-	481	<i>KPD costs</i>
Alat tulis kantor	-	235	<i>Office Stationary</i>
Donation and Representation	-	46	<i>Donation and Representation</i>
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp500.000.000)	138.426	47.972	<i>Others (each under Rp 500,000,000)</i>
Jumlah	784.835	541.331	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

33. LABA PER SAHAM

Perhitungan laba per saham dasar untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

	2021	2020	
Laba yang dapat diatribusikan kepada pemegang saham biasa entitas induk	19.405	62.874	<i>Income for the year attributed to owner of Parent entity</i>
Jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar selama tahun berjalan	<u>54.476</u>	<u>54.476</u>	<i>Weighted average number of share outstanding</i>
Laba per saham dasar	<u>0,36</u>	<u>1,15</u>	<i>Basic earnings per share</i>
Jumlah rata-rata tertimbang saham yang digunakan sebagai penyebut dalam perhitungan laba per saham dasar	54.476	54.476	<i>Weighted average number of ordinary shares used as denominator in calculating basic earning per share</i>
Penyesuaian untuk perhitungan laba per saham dilusian - waran	<u>1.760</u>	<u>1.760</u>	<i>Adjustment for calculation of diluted earning per share - warrant</i>
Jumlah rata-rata tertimbang saham yang digunakan sebagai penyebut dalam perhitungan laba per saham dilusian	<u>56.236</u>	<u>56.236</u>	<i>Weighted average number of ordinary share used as denominator in calculating diluted earning per share</i>
Laba per saham dilusian	<u>0,35</u>	<u>1,12</u>	<i>Diluted earning per share</i>

34. TRANSAKSI PIHAK BERELASI

34. TRANSACTION WITH RELATED PARTIES

Pihak berelasi/ Related parties	Sifat / Nature	Jenis transaksi Type of transaction
Komisaris dan Direksi/ Commissioners and Directors	Karyawan kunci/Key personnel	Imbalan remunerasi/ remuneration compensation
Saldo dan transaksi dengan pihak berelasi		<i>Balance and nature of related party transactions</i>
Jumlah yang diberikan kepada Komisaris dan Direksi sebesar Rp 4.569 dan Rp 4.163 untuk tahun-tahun yang berakhir 31 Desember 2021 dan 2020.		<i>Amounts given to Commissioners and Directors amounted to Rp 4,569 and Rp 4,163 for the years ended December 31, 2021 and 2020.</i>

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

35. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS

35. FINANCIAL ASSET AND LIABILITIES

	2021		2020		Financial assets	
	Nilai tercatat/ <i>Carrying value</i>	Nilai wajar/ <i>Fair value</i>	Nilai tercatat/ <i>Carrying value</i>	Nilai wajar/ <i>Fair value</i>		
Aset keuangan						
Investasi jangka pendek :						
Efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	-	-	642	642	Securities at fair value through profit and loss	
Efek tersedia untuk dijual	5.352.464	5.352.464	4.076.171	4.076.171	Available securities	
Sertifikat Deposito Bank Indonesia	-	-	-	-	Certificates deposit of Bank Indonesia	
Sertifikat Bank Indonesia	-	-	-	-	Certificates of Bank Indonesia	
Pinjaman yang diberikan dan piutang						
Kas dan setara kas	7.904.295	7.904.295	3.161.188	3.161.188	Cash and cash equivalent	
Deposito berjangka	470.110	470.110	1.199.702	1.199.702	Time deposit	
Reserve Repo	409.285	409.285	252.352	252.352	Reserve Repo	
Tagihan Akseptasi	7.635	-	-	-	Acceptance bill	
Kredit yang diberikan	2.305.357	2.305.357	6.382.269	6.382.269	Loans	
Pendapatan yang masih akan diterima	76.830	76.830	196.587	196.587	Unearned revenue	
Piutang lain-lain	1.819.553	1.819.553	1.708.650	1.708.650	Other receivable	
Uang jaminan	4.723	4.723	3.197	3.197	Guarantee	
Aset lain-lain	3.230.491	3.230.491	7.614.502	7.614.502	Other assets	
Jumlah	21.580.743	21.573.108	24.595.260	24.595.260	Total	
Liabilitas keuangan						
Biaya perolehan diamortisasi lainnya :						
Liabilitas segera	133.265	133.265	86.489	86.489	Obligation due immediately	
Simpanan nasabah	18.665.516	18.665.516	16.303.766	16.303.766	Deposits from customers	
Simpanan dari bank lain	525.062	525.062	795.188	795.188	Deposits from other banks	
Utang reasuransi	9.122	9.122	3.806	3.806	Reinsurance payable	
Liabilitas akseptasi	7.635	7.635	-	-	Acceptance liabilities	
Beban akrual	113.081	113.081	110.593	110.593	Accrued expense	
Efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	-	-	486.455	486.455	Securities sold under repurchase agreement	
Obligasi subordinasi	696.075	696.075	692.663	692.663	Subordinate bonds	
Utang klaim	1.878	1.878	13.226	13.226	Claim payable	
Utang lain-lain	754.360	754.360	533.600	533.600	Other payable	
Jumlah	20.905.994	20.905.994	19.025.785	19.025.785	Total	

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.

The fair value of financial assets through profit or loss as kuotasi shares and debt securities - bonds rated based on their quoted market price and net asset value for the fund, which is valid on the date of statement of financial position.

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.

The fair value of cash and cash equivalents, time deposits, receivables, security deposits, accounts payable, liability insurance, other payables and accrued expenses approaching the carrying value for financial instruments that have maturities are short.

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.

The fair value of debt rated reinsurance and insurance liabilities in accordance with SFAS 36 (Revised 2012), Accounting for Insurance Contracts and SFAS 62 (Revised 2009) on Insurance Contracts.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

36. 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 dan risiko harga pasar), risiko kredit dan risiko likuiditas. Fungsi utama dari manajemen risiko Grup 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 praktik pasar terbaik.

a. Kebijakan dan tujuan manajemen risiko keuangan

Risiko suku bunga

Risiko suku bunga arus kas adalah risiko dimana arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar. Risiko nilai suku bunga wajar adalah risiko dimana nilai dari suatu instrumen keuangan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar. Kebijakan Grup adalah melakukan investasi secara berhati-hati pada instrumen keuangan dengan tingkat bunga tetap yang memberikan hasil yang memadai.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Grup tidak memiliki risiko tingkat suku bunga yang signifikan. Sebagian besar aset keuangan dan liabilitas keuangan Grup adalah tidak dikenakan bunga atau berbunga tetap, sehingga tidak memiliki eksposur yang signifikan terhadap fluktuasi tingkat suku bunga pasar yang berlaku baik atas risiko nilai wajar maupun arus kas.

Risiko mata uang asing

Grup rentan terhadap risiko nilai tukar mata uang asing yang timbul dari kas dan setara kas dan investasi jangka pendek dalam mata uang selain mata uang fungsional Perusahaan yaitu Rupiah.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

36. POLICIES AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND CAPITAL RISK

In the ordinary course of business activities, the Group faced with various risks. The main risks facing the Group arising from financial instruments are market risk (interest rate risk and market price risk), credit risk and liquidity risk. The main function of the Business Group's risk management is to identify all the key risks, measuring these risks and managing risk positions in accordance with the policies and risk appetite of the Group. Group regularly examines the policy and risk management system to adapt to changes in markets, products and best market practices

a. Policies and financial risk management objectives

Interest rate risk

Cash flow interest rate risk is the risk that the future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. Fair value interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. Group policy is to invest prudently in financial instruments with a fixed interest rate that provides adequate results.

As at 31 December 2021 and 2020, the Group has no significant interest rate risk. Most of the Group's financial assets and financial liabilities are non-interest bearing or fixed interest rate, thus no significant exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on both its fair value and cash flow risks.

Foreign exchange risk

The Group is exposed to foreign exchange risk arising from cash and cash equivalent and short term investment that are denominated in a currency other than the Group's functional currency which is Rupiah.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

36. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN DAN RISIKO PERMODALAN (Lanjutan)

a. Kebijakan dan tujuan manajemen risiko keuangan (Lanjutan)

Risiko mata uang asing (Lanjutan)

Berikut ini adalah kurs mata uang asing utama yang digunakan untuk penjabaran pada periode yang berakhir pada 31 Desember 2021 dan 2020:

	2021	2020	
1 USD	14.269	14.050	USD 1
1 SGD	10.534	10.606	SGD 1
1 AUD	10.344	10.752	AUD 1
1 EUR	16.127	17.234	EUR 1
1 CNY	2.238	2.150	CNY 1
1 JPY	124	136	JPY 1

Tabel dibawah ini mengikhtisarkan aset keuangan dan liabilitas keuangan Grup terhadap risiko nilai tukar mata uang asing PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan.

36. POLICIES AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND CAPITAL RISK (Continued)

a. Policies and financial risk management objectives (Continued)

Foreign exchange risk (Continued)

Below are the major exchange rates used for translation for period ended December 31, 2021 and 2020:

The table below summarizes the Group's financial assets and financial liabilities against foreign exchange risk of PT Bank Capital Indonesia, Tbk's consolidated associate.

	2021			
	Aset/ Assets	Liabilitas/ Liabilities	Posisi Devisa Neto/ Net Open Position	
Mata Uang				
Dolar Amerika Serikat	1.224.685	1.216.673	8.012	United States Dollar
Dolar Singapura	12.568	8.188	4.380	Singapore Dollar
Euro	977	-	977	Australian Dollar
Dolar Australia	861	32	829	Euro
Yuan China	1.163	-	1.163	Chinese Yuan
Yen Jepang	484	-	484	Japanese Yen
Jumlah	1.240.738	1.224.893	15.845	Total

	2020			
	Aset/ Assets	Liabilitas/ Liabilities	Posisi Devisa Neto/ Net Open Position	
Mata Uang				
Dolar Amerika Serikat	1.829.518	1.818.942	10.576	United States Dollar
Dolar Singapura	9.926	6.451	3.475	Singapore Dollar
Euro	1.218	-	1.218	Australian Dollar
Dolar Australia	1.597	-	1.597	Euro
Yuan China	1.115	-	1.115	Chinese Yuan
Yen Jepang	787	-	787	Japanese Yen
Jumlah	1.844.161	1.825.393	18.768	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

36. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN DAN RISIKO PERMODALAN (Lanjutan)

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 31 Desember 2021 dan 2020 nilainya mencerminkan sekitar 38,76% dan 35,45% 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 (Catatan 5). Tujuan dari kebijakan manajemen terhadap risiko harga adalah untuk mengurangi dan mengendalikan risiko pada besaran yang dapat diterima 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.

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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

36. POLICIES AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND CAPITAL RISK (Continued)

Market price risk

Market price risk is the risk of fluctuations in the value of financial instruments as a result of changes in market prices. The risks faced by the investment portfolio on December 31, 2021 and 2020 reflect the value of about 38.76% and 35.45% of the total assets of the Group. The portfolio is classified as trading securities and available-for-sale where every change in the price of securities will affect profit or loss and other comprehensive income and the consolidated equity of the Group (Note 5). The purpose of the policy against price risk management is to reduce and control risks in the amount that can be accepted and simultaneously achieving optimal investment returns.

Related to the above, the management undertakes a review of the performance of a portfolio of securities on a periodic basis, to test the relevance of these instruments to the investment plan and the long-term strategy to diversify its portfolio.

Credit risk

Credit risk is the risk that one of the parties involved in a financial instrument fails to meet its liabilities and cause the other party to incur a financial loss. These risks will generally arise from deposits in banks and credit extended. Management manage the associated risks in the bank to always monitor the soundness and credibility of the bank concerned and taking into account the bank's participation in the Deposit Insurance Agency (LPS). Meanwhile, related to the credit risk on receivables arising from transactions as an investment manager and investment returns, management applies the principles of prudence in lending policies and constantly monitors the performance of collection of accounts receivable.

Group has relatively little credit risk is concentrated significantly and ensure the sufficient collateral.

Liquidity risk

Liquidity risk is defined as the risk when the cash flow position of the Group showed that short-term earnings are not enough to cover short-term expenses. Group on the date of this report have sufficient liquidity to cover short-term liquidity.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**36. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN DAN RISIKO
PERMODALAN (Lanjutan)**

Risiko likuiditas (Lanjutan)

Dalam pengelolaan risiko likuiditas, manajemen memantau dan menjaga jumlah kas yang dianggap memadai untuk membiayai operasional Grup dan untuk mengatasi dampak fluktuasi arus kas. Manajemen juga melakukan evaluasi berkala atas proyeksi arus kas dan arus kas aktual.

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

Ikhtisar selisih likuiditas (*liquidation gap*) antara aset keuangan dan liabilitas keuangan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 berdasarkan arus kas pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan sebagai berikut:

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

**36. POLICIES AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT OBJECTIVES AND CAPITAL
RISK (Continued)**

Liquidity risk (Continued)

In managing the liquidity risk, Group monitors and maintains a level of cash deemed adequate to finance the Group's operations and to mitigate the effects of fluctuation in cash flows. Management also regularly evaluates the projected and actual cash flows.

In addition the Group also implemented cash management includes projections in the short, medium and long term, maintaining the balance of the maturity profile of financial assets and liabilities as well as continuously monitoring plan and realization of cash flows.

*Overview difference liquidity (*liquidation gap*) between financial assets and financial liabilities on December 31, 2021 and 2020 based on contractual cash flows undiscounted payments as follows:*

	2021				
	Kurang dari 1 bulan/ <i>Lest 1 month</i>	1 bulan - 1 tahun/ <i>1 moth - 1 year</i>	Lebih dari 1 tahun/ <i>More than 1 Year</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Aset keuangan					
Kas dan setara kas	7.904.295	7.904.295	-	15.808.590	Financial assets
Piutang lain-lain pihak ketiga	1.819.553	1.819.553	-	3.639.106	Cash and cash equivalent
Efek tersedia untuk dijual	-	-	-	-	Other receivable
Kredit yang diberikan	-	-	-	-	Available for sale securities
Deposito berjangka	692.404	-	-	692.404	loans
Uang jaminan	4.723	-	-	4.723	Time deposit
Aset lain-lain	3.230.491	-	-	3.230.491	Guarantee
Jumlah aset keuangan	13.651.466	9.723.848	-	23.375.314	Other assets
					Total financial asset
Liabilitas keuangan					
Biaya perolehan diamortisasi lainnya					Financial liabilities
Liabilitas segera	133.265	-	-	133.265	Other amortization cost
Simpanan nasabah	18.665.516	-	-	18.665.516	Obligations due immediately
Simpanan bank lain	525.062	-	-	525.062	Deposits from customers
Utang reasuransi	9.122	-	-	9.122	Deposits from other banks
Utang lain-lain pihak ketiga	754.360	-	-	754.360	Reinsurance payable
Beban akrual	113.081	-	-	113.081	Other payable
Utang klaim	1.878	-	-	1.878	Accrued expense
Jumlah liabilitas keuangan	20.202.284	-	-	20.202.284	Claim payable
Jumlah	(6.550.818)	9.723.848	-	3.173.030	Total financial liabilities
					Total

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

36. KEBIJAКАN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN DAN RISIKO PERMODALAN (Lanjutan)

Risiko likuiditas (Lanjutan)

36. POLICIES AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND CAPITAL RISK (Continued)

Liquidity risk (Continued)

	2020			
	Kurang dari 1 bulan/ Lest 1 month	1 bulan - 1 tahun/ 1 moth - 1 year	Lebih dari 1 tahun/ More than 1 Year	Jumlah/ Total
Aset keuangan				
Kas dan setara kas	3.901.823	3.901.823	-	7.803.646
Piutang lain-lain pihak ketiga	1.627.829	1.627.829	-	3.255.658
Efek tersedia untuk dijual	-	584.756	476.928	1.061.684
Kredit yang diberikan	-	6.196.478	185.791	6.382.269
Deposito berjangka	199.702	-	199.702	399.404
Uang jaminan	3.197	-	-	3.197
Aset lain-lain	2.415.082	-	-	2.415.082
Jumlah aset keuangan	8.147.633	12.310.886	862.421	21.320.940
Liabilitas keuangan				
Biaya perolehan diamortisasi lainnya				Financial assets
Liabilitas segera	86.489	-	-	Cash and cash equivalent
Simpanan nasabah	15.852	-	16.287.914	Other receivable
Simpanan bank lain	795.188	-	-	Available for sale securities
Utang reasuransi	3.806	-	-	loans
Utang lain-lain pihak ketiga	445.908	-	-	Time deposit
Beban akrual	28.607	-	-	Guarantee
Utang klaim	13.226	-	-	Other assets
Jumlah liabilitas keuangan	1.389.075	-	16.287.914	Total financial asset
Jumlah	6.758.558	12.310.886	(15.425.493)	Financial liabilities
				Total financial liabilities
				Total

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.

b. Capital risk management

The primary objective of capital management of the Group is to ensure the maintenance of healthy capital ratios and strong ratings, and maximize shareholder value

Group capital management policy is to maintain a healthy capital structure to secure access to finance at a reasonable cost.

The Group manages the capital structure and makes adjustments, based on changes in economic conditions and regulations applicable to the Group. To maintain or adjust the amount of their dividends to shareholders, issue new shares or seek financing through loans. No changes to the objectives, policies or processes during the periods presented.

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

36. KEBIJAКАN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN DAN RISIKO PERMODALAN (Lanjutan)

Risiko likuiditas (Lanjutan)

b. Manajemen risiko modal (Lanjutan)

Struktur modal Grup terdiri dari liabilitas jangka panjang, liabilitas jangka pendek, dana syirkah temporer dan ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik. Modal tersedia bagi para pemegang saham dari induk Perusahaan, terdiri dari modal saham, keuntungan (kerugian) komprehensif lain dan saldo laba.

37. INFORMASI SEGMENT

Grup mengklasifikasikan aktivitas usahanya menjadi empat segmen usaha yang terdiri atas jasa kosultasi, manajemen investasi, asuransi jiwa, 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
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

36. POLICIES AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND CAPITAL RISK (Continued)

Liquidity risk (Continued)

b. Capital risk management (Continued)

The capital structure of the Group comprises short term liabilities, long term liabilities, temporary syirkah fund and equity distributed to shareholder. Available capital to the shareholders of the parent company, comprised of share capital, gains (losses) in other comprehensive income and retained.

37. SEGMENT INFORMATION

The Group classifies its business activities into four business segments consisting of consultation services, investment management, life insurance and venture capital based on reports reviewed by management.

Management monitors the operating results of its business units separately for the purpose of strategic decision-making by considering business operations from the perspective of business.

	2021						Jumlah setelah eliminasi	Jumlah setelah eliminasi	
	Jasa konsultasi management Management consulting services	Manajemen investasi/ Investment management	Asuransi jiwa/ Life insurance	Asuransi jiwa syariah/ Life Insurance shares	Ventura/ Venture	Bank/Banks	Jumlah/ Total	Eliminasi/ Elimination	Total after elimination
<i>Laba (rugi) usaha segment/ Profit (loss) of segment operation</i>									
Pendapatan/Revenue									Revenue
Premi Premium	-	-	12.555.456	145.158	-	-	12.500.614	-	12.500.614
Bunga/Interest	-	-	-	-	-	846.721	846.721	-	846.721
Provisi dan komisi	-	-	-	-	-	9.469	9.469	-	9.469
Investasi/investments	19.200	23.897	1.179.671	27.639	-	-	1.250.407	20.123	1.270.530
Jasa manager investasi	-	20.360	-	-	-	-	20.360	-	20.360
Sale of financial assets	-	-	-	-	2.348	-	2.348	-	2.348
Lainnya/Others	-	-	13	-	-	935.377	935.310	(20.931)	914.378
Hasil segment/ Proceeds from segment	19.200	44.257	13.535.140	172.797	2.348	1.791.987	15.565.730	(3.157)	15.562.573
Beban usaha/Operating expense	(30.352)	(16.323)	(13.454.617)	(149.566)	(3.923)	(1.734.443)	(15.389.224)	(112.702)	(15.501.926)
Laba (rugi) operasional/ Operating income (loss)	(11.152)	27.334	80.523	23.231	(1.574)	57.544	176.506	(115.859)	61.647
Penghasilan (beban) lainnya/ Other income (expenses)	(9.557)	(3.570)	(2.981)	(489)	1.551	(8.850)	(23.896)	23.892	(4)
Laba (rugi) sebelum akhir penghasilan/ Income (loss) before income tax	(20.709)	24.364	77.542	22.742	(23)	48.654	152.610	(91.957)	60.645
Manfaat/beban pajak/ Tax benefit (expenses)	(150)	(1.185)	(91)	(274)	4	(13.938)	(18.125)	454	(17.691)
Laba (rugi) neto tahun berjalan/ Net income (loss) current year	(20.859)	23.179	77.451	19.948	(19)	34.785	134.495	(91.503)	42.982
Penghasilan komprehensif lainnya/ Other comprehensive income	(995.556)	25.780	56.103	(35.354)	(7)	5.487	(843.547)	-	(843.547)
Laba (rugi) komprehensif lainnya	(13)	48.859	133.554	(15.406)	(26)	40.272	(869.062)	(91.503)	(903.554)
Aset dan liabilitas segment/ Segment assets and liabilities									Segment assets and liabilities
Aset/Assets	7.099.896	393.845	7.173.257	3.988.680	58.957	22.325.883	41.040.518	(2.910.957)	38.129.551
Liabilitas dan Dana peserta/ Liabilities and Participant Funds	1.474.600	81.655	5.212.434	3.430.017	280	20.203.112	30.403.098	(561.598)	29.841.502

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

37. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

37. SEGMENT INFORMATION (Continued)

	2020						Jumlah setelah eliminasi Total after elimination	
Jasa konsultasi manajemen Management consulting services	Manajemen investasi/ Investment management	Asuransi jurnal Life insurance	Asuransi jiwa spiral/ Life insurance shares	Ventura/ Ventura	Bank/ Banks	Jumlah/ Total	Eliminasi/ Elimination	Revenue Premium Interest Provision and commissions Investments Investment manager service Available for sale securities Others
Laba (rugi) usaha segment/ Profit (loss) of segment operation								
Pendapatan/Revenue								
Premi/Premium	-	9.350.965	84.752	-	-	9.435.717	-	9.435.717
Bunga/Interest	-	-	-	-	47.355	47.355	-	47.355
Provisi dan komisi	-	-	-	-	15.294	15.294	-	15.294
Investasi/Investments	1.010.686	-	782.735	28.113	-	1.801.534	-	1.801.534
Jasa manager investasi	-	21.609	-	-	-	21.609	-	21.609
Sale of financial assets	-	-	-	35	-	35	-	35
Lainnya/Others	-	53.583	-	-	381.695	435.278	-	435.278
Hasil segment/ Proceeds from segment	1.010.686	21.609	10.167.294	112.865	35	444.344	11.756.823	11.756.823
Beban usaha/Operating expense	(1.550.669)	(20.143)	(9.682.120)	(81.462)	-	(362.592)	(11.708.985)	(11.708.985)
Laba (rugi) operasional/ Operating income (loss)	(688.774)	1.466	465.164	21.403	35	81.752	49.838	49.838
Penghasilan (beban) jaringan/ Other income (expenses)	488.541	(434)	(409.620)	141	1.431	(279)	77.266	77.266
Laba (rugi) sebelum pajak/ perusahaan/ Income (loss) before income tax	(200.233)	1.032	75.544	21.544	1.466	78.959	127.104	127.104
Pajak/beban pajak/ Tax benefit (expenses)	1.328	32	(35)	2.783	50	17.545	21.703	21.703
Laba (rugi) neto tahun berjalan/ Net income (loss) current year	(198.306)	1.064	75.579	18.781	1.416	61.414	105.401	105.401
Penghasilan komprehensif lainnya/ Other comprehensive income	(895.556)	26.451	220.776	5.663	-	41.210	(701.457)	(701.457)
Laba (rugi) komprehensif lainnya	(1.194.462)	27.516	276.376	24.424	1.416	102.624	(590.056)	(590.056)
Aset dan liabilitas segment/ Segment assets and liabilities								
Aset/Asets	12.024.691	1743.566	6.650.935	2.106.688	58.957	20.223.558	43.008.396	(8.174.993)
Liabilitas dan Dana peserta/ Liabilities and Participants Funds	4.254.911	1413.307	5.024.566	2.475.965	290	16.583.167	31.732.296	2.081.107
								33.833.402

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

38. IKATAN

a. Reksa Dana Capital Money Market Fund

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.,M.Kn. 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 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.

Berdasarkan Addendum Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana no. 51 tanggal 15 Mei 2017 dari Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn. notaris di Jakarta, terdapat perubahan Batas Minimum Pembelian Unit Penyertaan, yang semula Minimum pembelian awal Unit Penyertaan Reksa Dana Capital Money Market Fund adalah sebesar Rp 1.000.000 untuk setiap Pemegang Unit menjadi Rp 500.000 untuk setiap Pemegang Unit.

Kontrak Investasi Kolektif tersebut telah mengalami perubahan, terakhir dengan Akta Addendum No. 16 Tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

38. AGREEMENT

a. Capital Money Market Fund Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank Danamon Indonesia Tbk as a Custodian Bank to enter into a Capital Money Market Fund Mutual Fund Collective Investment Contract as stated in deed No. 18 dated 5 November 2015 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta. The Company made a public offering of Mutual Funds for the Capital Money Market Fund up to 2,000,000,000 units with an initial NAV of Rp 1,000 per unit. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Money Market Fund Mutual Fund, the Company receives Investment Manager fees of up to 2% per annum from NAV. The Capital Money Market Fund mutual fund has obtained an effective statement from the FSA in accordance with letter No. S-611 / D.04 / 2015 dated December 17, 2015.

Based on the Investment Fund Collective Investment Addendum no. 51 dated 15 May 2017 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta, there was a change in the Minimum Purchase Unit Participation Limit, which was originally the initial minimum purchase of a Mutual Fund Participation Unit in the Capital Money Market Fund amounting to Rp 1,000,000 for each Unit Holder to Rp 500,000 for each Unit Holder.

The Collective Investment Contract has been amended, most recently by Deed of Addendum No. 16 April 16, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., regarding the change of address of the Investment Manager.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

38. IKATAN (Lanjutan)

b. Reksa Dana Capital Fixed Income Fund

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 diaktaskan dalam akta No. 19 tanggal 5 November 2015 dari Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn. 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.

Berdasarkan Addendum Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana no. 52 tanggal 15 Mei 2017 dari Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn. notaris di Jakarta, terdapat perubahan Batas Minimum Pembelian Unit Penyertaan, yang semula Minimum pembelian awal Unit Penyertaan Reksa Dana Capital Fixed Income Fund adalah sebesar Rp 1.000.000 untuk setiap Pemegang Unit menjadi Rp 500.000 untuk setiap Pemegang Unit.

Kontrak Investasi Kolektif tersebut telah mengalami perubahan, terakhir dengan Akta Adendum No. 15 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

38. AGREEMENT (Continued)

b. Capital Fixed Income Fund Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank Danamon Indonesia Tbk as a Custodian Bank to make a Capital Fixed Income Fund Collective Investment Contract as stated in deed No. 19 dated 5 November 2015 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn, notary in Jakarta. The Company made a public offering of Mutual Fund Capital Fixed Income Fund units up to 2,000,000,000 units of participation with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. On the management of the Capital Fixed Income Fund, the Company receives an Investment Manager service fee of a maximum of 2% per annum from the NAV. Capital Fixed Income Fund Mutual Funds have received an effective statement from OJK in accordance with letter No. S-612 / D.04 / 2015 dated December 17, 2015.

Based on the Investment Fund Collective Investment Addendum no. 52 dated May 15, 2017 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta, there was a change in the Minimum Purchase Unit Limit, which was originally the initial minimum purchase of a Capital Fixed Income Fund Participation Unit in the amount of Rp 1,000,000 for each Unit Holder to Rp 500,000 for each Unit Holder.

The Collective Investment Contract has been amended, most recently by Deed of Addendum No. 15 dated April 16, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, regarding the change of address of the Investment Manager.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

38. IKATAN (Lanjutan)

c. Reksa Dana Capital Balance Fund

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.

Berdasarkan Addendum Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Balanced Fund sebagaimana diaktakan dalam akta No. 53 tanggal 15 Mei 2017 dari Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn. notaris di Jakarta, terdapat perubahan imbalan jasa Manajer Investasi yang semula maksimum 2% per tahun dari NAB menjadi maksimum 3% per tahun dari NAB. Kontrak Investasi Kolektif telah diubah dengan Akta Adendum I No. 8 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

d. Reksa Dana Capital Equity Fund

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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

38. AGREEMENT (Continued)

c. Mutual Funds Capital Balance Fund

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank DBS Indonesia as a Custodian Bank to make a Capital Investment Balanced Fund Collective Investment Contract as stated in deed No. 31 March 17 2016 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn, notary in Jakarta. The Company made a public offering of Mutual Funds Capital Balanced Fund units up to 2,000,000,000 units of participation with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Balanced Fund, the Company receives Investment Manager fees of up to 2% per annum from NAV. Mutual Funds Capital Balanced Fund has obtained an effective statement from OJK in accordance with letter No. S-171 / D.04 / 2016 April 11, 2016.

Based on the Capital Balanced Fund's Mutual Fund Collective Investment Contract Addendum as stated in deed No. 53 dated 15 May 2017 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta, there is a change in fees from the Investment Manager service, which was originally a maximum of 2% per annum from NAV to a maximum of 3% per annum from NAV. The Collective Investment Contract has been amended by Deed of Addendum I No. 8 April 16, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, regarding the change of address of the Investment Manager.

d. Capital Equity Fund Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank DBS Indonesia as a Custodian Bank to enter into a Capital Equity Fund Collective Investment Contract as stated in deed No. 32 dated March 17, 2016 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn, notary in Jakarta. The Company made a public offering of Mutual Fund Capital Equity Fund units up to 2,000,000,000 units of participation with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Equity Fund, the Company receives Investment Manager fees of up to 2% per annum from NAV. Mutual Funds Capital Equity Fund has received an effective statement from OJK in accordance with letter No. S-170 / D.04 / 2016 April 11, 2016.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

38. IKATAN (Lanjutan)

d. Reksa Dana Capital Equity Fund (Lanjutan)

Berdasarkan Addendum Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Equity Fund sebagaimana diaktakan dalam akta No. 54 tanggal 15 Mei 2017 dari Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn. notaris di Jakarta, terdapat perubahan imbalan jasa Manajer Investasi yang semula maksimum 2% per tahun dari NAB menjadi maksimum 3% per tahun dari NAB. Kontrak Investasi Kolektif tersebut telah mengalami perubahan, terakhir dengan akta adendum I No. 09 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

e. Reksa Dana Syariah Capital Sharia Equity

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. 04 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. Kontrak Investasi Kolektif telah mengalami perubahan, dengan Akta Addendum I No. 35 tanggal 28 Maret 2018 mengenai pengenaan biaya oleh Penyedia Jasa Sistem Pengelolaan Invetasi Terpadu dan terakhir Akta Addendum II No. 13 tanggal 16 April 2019 mengenai perubahan alamat Manajer Investasi, keduanya dari Notaris Pratiwi Handayani, S.H, Notaris di Jakarta.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

38. AGREEMENT (Continued)

**d. Capital Equity Fund Mutual Funds
(Continued)**

Based on the Capital Equity Fund's Mutual Fund Collective Investment Contract Addendum as stated in deed No. 54 dated May 15, 2017 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta, there is a change in fees from the Investment Manager service, which was originally a maximum of 2% per annum from NAV to a maximum of 3% per annum from NAV. The Collective Investment Contract has been amended, most recently by deed Addendum I No. 09 April 16, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, regarding the change of address of the Investment Manager.

e. Syariah Capital Sharia Equity Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank DBS Indonesia as a Custodian Bank to enter into a Sharia Equity Sharia Equity Mutual Fund Collective Investment Contract as stated in deed No. 04 December 5, 2016 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta. The company made a public offering of Syariah Capital Sharia Equity Mutual Fund participation units up to 2,000,000,000 units with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of Sharia Equity Capital Sharia Mutual Funds, the Company receives Investment Manager fees of a maximum of 3% per annum from NAV. Syariah Capital Sharia Equity Mutual Funds have obtained an effective statement from OJK in accordance with letter No. S-7/D.04/2017 dated January 12, 2017. The Collective Investment Contract has undergone amendments, with the Deed of Addendum I No. 35 dated 28 March 2018 regarding the imposition of fees by the Integrated Investment Management System Service Provider and finally the Deed Addendum II No. 13 dated April 16, 2019 regarding the change of address of the Investment Manager, both of them from Notary Pratiwi Handayani, S.H, Notary in Jakarta.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

38. IKATAN (Lanjutan)

f. Reksa Dana Capital Optimal Equity

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. 05 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. Kontrak Investasi Kolektif telah diubah dengan Akta Adendum II No. 11 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

g. Reksa Dana Capital Liquid Fund

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. Kontrak Investasi Kolektif tersebut telah mengalami perubahan, terakhir dengan Akta Adendum No. 19 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

38. AGREEMENT (Continued)

f. Mutual Funds Capital Optimal Equity

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank DBS Indonesia as a Custodian Bank to enter into a Collective Investment Contract for Capital Optimal Equity as stated in deed No. 05 December 5, 2016 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta. The Company made a public offering of Mutual Fund Capital Optimal Equity units up to 2,000,000,000 units with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of Mutual Fund Capital Optimal Equity, the Company receives Investment Manager fees of a maximum of 3% per annum from NAV. Capital Optimal Equity Mutual Funds have received an effective statement from the FSA in accordance with letter No. S-6 / D.04 / 2017 dated January 12, 2017. The Collective Investment Contract has been amended by Deed of Addendum II No. 11 April 16, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, regarding the change of address of the Investment Manager.

g. Capital Liquid Fund Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank Danamon Indonesia Tbk as a Custodian Bank to enter into a Collective Investment Contract for Capital Liquid Fund Mutual Funds as stated in deed No. 20 February 7, 2017 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta. The company made a public offering of Mutual Funds Capital Liquid Fund units up to 2,000,000,000 units of participation with an initial NAV of Rp 1,000 per unit of participation. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Liquid Fund Mutual Fund, the Company receives Investment Manager fees of up to 2% per annum from NAV. Mutual Funds Capital Liquid Fund has obtained an effective statement from OJK in accordance with letter No. S-95 / D.04 / 2017 dated March 2, 2017. The Collective Investment Contract has been amended, most recently by Deed of Addendum No. 19 April 16, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, regarding the change of address of the Investment Manager.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

38. IKATAN (Lanjutan)

h. Reksa Dana Capital Optimal Balance

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 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 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. Kontrak Investasi Kolektif telah diubah dengan Akta Adendum I No. 10 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

i. Reksa Dana Syariah Capital Sharia Money Market

CAM, entitas anak sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank Danamon Indonesia Tbk sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Syariah Capital Sharia Money Market sebagaimana diaktakan dalam akta No. 92 tanggal 26 Oktober 2017 dari Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Syariah Capital Sharia Money Market 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 Money Market, 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-851/PM.21/2017 tanggal 14 November 2017. Kontrak Investasi Kolektif telah diubah dengan Akta Adendum I No. 18 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

38. AGREEMENT (Continued)

h. Mutual Funds Capital Optimal Balance

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank DBS Indonesia as a Custodian Bank to enter into an Optimal Balanced Capital Mutual Fund Collective Investment Contract as stated in deed No. 79 April 27 2017 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta. The Company made a public offering of Mutual Funds Capital Capital Optimal Balanced units up to 2,000,000,000 units of participation with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Optimal Balanced Capital Mutual Fund, the Company receives Investment Manager fees of up to 3% per annum from NAV. Optimal Balanced Capital Mutual Funds have received an effective statement from OJK in accordance with letter No. S-289 / D.04 / 2017 dated June 12, 2017. The Collective Investment Contract has been amended by Deed of Addendum I No. 10 dated 16 April 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, regarding the change of address of the Investment Manager.

i. Syariah Capital Sharia Money Market Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank Danamon Indonesia Tbk as a Custodian Bank to enter into a Sharia Money Market Sharia Money Market Collective Investment Contract as stated in deed No. 92 dated 26 October 2017 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta. The Company made a public offering of Syariah Capital Sharia Money Market Mutual Fund participation units up to 2,000,000,000 units of participation with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of Sharia Capital Sharia Money Market Mutual Funds, the Company receives Investment Manager fees of up to 2% per annum from NAV. Mutual Funds Capital Liquid Fund has obtained an effective statement from OJK in accordance with letter No. S-851 / PM.21 / 2017 dated November 14, 2017. The Collective Investment Contract has been amended by Deed of Addendum I No. 18 April 16, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, regarding the change of address of the Investment Manager.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

38. IKATAN (Lanjutan)

j. Reksa Dana Capital Sharia Balance

CAM, entitas anak sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank DBS Indonesia sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Sharia Balanced sebagaimana diaktakan dalam akta No. 27 tanggal 15 Maret 2018 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Sharia 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 Sharia Balanced, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 3% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Sharia Balanced telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-342/PM.21/2018 tanggal 09 April 2018. Kontrak Investasi Kolektif telah diubah dengan Akta Adendum I No. 12 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani S.H., notaris di Jakarta mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

k. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 2

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 Optimal Protected Fund 2 sebagaimana diaktakan dalam akta No. 26 tanggal 28 Mei 2018 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 2 secara terus menerus dengan jumlah sekurangkurangnya 10.000.000 Unit Penyertaan sampai dengan jumlah sebanyak-banyaknya 1.000.000.000 Unit Penyertaan pada Masa Penawaran dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan pada Masa Penawaran. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 2, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 1% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 2 telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. 675/PM.21/2018 tanggal 26 Juni 2018.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

38. AGREEMENT (Continued)

j. Capital Sharia Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank DBS Indonesia as a Custodian Bank to enter into a Collective Investment Contract for Sharia Capital Mutual Funds as stated in deed No. 27 dated March 15, 2018 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta. The company made a public offering of equity Sharia Balanced Mutual Fund units up to 2,000,000,000 units with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Sharia Balanced Mutual Fund, the Company receives Investment Manager fees of a maximum of 3% per annum from NAV. Capital Sharia Balanced Fund has obtained an effective statement from the FSA in accordance with letter No. S-342 / PM.21 / 2018 dated April 9, 2018. The Collective Investment Contract has been amended by Deed of Addendum I No. 12 April 16, 2019 from Pratiwi Handayani S.H., a notary in Jakarta regarding the change of address of the Investment Manager.

k. Mutual Funds Capital Optimal Protected Fund 2

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank Danamon Indonesia Tbk as a Custodian Bank to enter into a Collective Investment Contract for Capital Optimal Protected Fund 2 as stated in deed No. 26 dated May 28, 2018 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta. The Company conducts a continuous public offering of Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 2 units with a total of at least 10,000,000 Participation Units up to a maximum of 1,000,000,000 Participation Units in the Offer Period with an initial NAV of Rp 1,000 per investment unit during the Period of Participation Offer. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 2, the Company receives an Investment Manager fee of a maximum of 1% per year from NAV. Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 2 has obtained an effective statement from OJK in accordance with letter No. 675 / PM.21 / 2018 on June 26, 2018.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

38. IKATAN (Lanjutan)

k. Reksa Dana S Dana Capital Optimal Protected Fund 2 (Lanjutan)

Berdasarkan pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan Surat No. S-31/PM.2/2019 tanggal 5 Maret 2019 dan telah dinyatakan dalam Akta No. 9 tanggal 21 Maret 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, tentang Pembubaran dan Likuidasi Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 2. Perusahaan dan Bank Kustodian bersepakat untuk membubarkan Reksadana Capital Optimal Protected Fund 2.

I. Reksa Dana Capital Optimal Protect Fund 1

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 Optimal Protected Fund 1 sebagaimana diaktakan dalam akta No. 25 tanggal 28 Mei 2018 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 1 secara terus menerus dengan jumlah sekurangkurangnya 10.000.000 Unit Penyertaan sampai dengan jumlah sebanyak-banyaknya 1.000.000.000 Unit Penyertaan pada Masa Penawaran dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan pada Masa Penawaran. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 1, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 1% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 1 telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. 674/PM.21/2018 tanggal 26 Juni 2018.

Berdasarkan pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-31/PM.2/2019 tanggal 5 Maret 2019 dan telah dinyatakan dalam akta No. 11 tanggal 26 Maret 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, tentang Pembubaran dan Likuidasi Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 1. Perusahaan dan Bank Kustodian bersepakat untuk membubarkan Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 1.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

38. AGREEMENT (Continued)

k. Mutual Funds Capital Optimal Protected Fund 2 (Continued)

Based on an effective statement from OJK in accordance with Letter No. S-31 / PM.2 / 2019 dated March 5, 2019 and has been stated in Deed No. 9 dated 21 March 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., a notary in Jakarta, concerning Dissolution and Liquidation of the Capital Optimal Protected Fund Mutual Fund 2. The company and the Custodian Bank agreed to dissolve the Capital Optimal Protected Fund Mutual Fund 2.

I. Mutual Fund Capital Optimal Protect Fund 1

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a collaboration with PT Bank Danamon Indonesia Tbk as a Custodian Bank to make a Collective Investment Contract for Capital Optimal Protected Fund 1 as stated in deed No. 25 dated May 28, 2018 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta. The Company conducts a continuous public offering of Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 1 units with a total of at least 10,000,000 Participation Units up to a maximum of 1,000,000,000 Participation Units in the Offering Period with an initial NAV of Rp 1,000 per unit participation in the Period of Participation Offer. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Optimal Protected Fund 1 Mutual Fund, the Company receives Investment Manager fees of a maximum of 1% per year from NAV. Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 1 has obtained an effective statement from OJK in accordance with letter No. 674 / PM.21 / 2018 dated June 26, 2018

Based on an effective statement from the FSA in accordance with letter No. S-31 / PM.2 / 2019 dated March 5, 2019 and has been stated in deed No. 11 dated March 26, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., a notary in Jakarta, concerning Dissolution and Liquidation of Capital Optimal Protected Fund Mutual Funds 1. The Company and Custodian Bank agreed to dissolve the Capital Optimal Protected Fund Mutual Fund 1.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

38. IKATAN (Lanjutan)

m. Reksa Dana Capital Cash Fund

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 Cash Fund sebagaimana diaktakan dalam akta No. 11 tanggal 14 Agustus 2018 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Cash 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 Capital Cash Fund, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 3% per tahun dan NAV. Reksa Dana Capital Cash Fund telah memperoleh pernyataan efektif dan OJK sesuai dengan surat No. S-1062/PM.21/2018 tanggal 17 September 2018. Kontrak Investasi Kolektif tersebut telah mengalami perubahan, terakhir dengan Akta No.14 tanggal 16 April 2019 dari notaris yang sama mengenai perubahan alamat Manajer Investasi..

n. Reksa Dana Capital Balance Growth

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 Growth sebagaimana diaktakan dalam akta No. 12 tanggal 5 Juni 2018 dan Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Balanced Growth 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 Growth, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 3% per tahun dari NAV. Reksa Dana Capital Balanced Growth telah memperoleh pernyataan efektif dad OJK sesuai dengan surat No. S-761/PM.21/2018 tanggal 19 Juli 2018. Kontrak Investasi Kolektif tersebut telah mengalami perubahan, terakhir dengan Akta Adendum No. 07 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan alamat Manajer Investasi..

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

38. AGREEMENT (Continued)

m. Capital Cash Fund Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank Danamon Indonesia Tbk as a Custodian Bank to make a Mutual Fund Collective Investment Contract of Capital Cash Fund as stated in deed No. 11 August 14, 2018 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta. The Company made a public offering of Mutual Funds Capital Cash Fund units up to 2,000,000,000 units of participation with an initial NAV of Rp 1,000 per unit of participation. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Capital Cash Fund, the Company receives an Investment Manager service fee of a maximum of 3% per annum and NAV. Mutual Funds Capital Cash Fund has obtained an effective statement and OJK in accordance with letter No. S-1062 / PM.21 / 2018 dated September 17, 2018. The Collective Investment Contract has been amended, most recently with Deed No.14 dated April 16, 2019 from the same notary regarding the change of address of the Investment Manager.

n. Capital Balance Growth Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank DBS Indonesia as a Custodian Bank to make a Mutual Fund Collective Investment Contract as stated in deed No. 12 June 5, 2018 and Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta. The Company made a public offering of Mutual Funds Capital Balanced Growth units up to 2,000,000,000 units with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Balanced Growth Mutual Fund, the Company receives an Investment Manager service fee of a maximum of 3% per annum from NAV. Mutual Funds Capital Balanced Growth has obtained an effective statement from OJK in accordance with letter No. S-761 / PM.21 / 2018 dated July 19, 2018. The Collective Investment Contract has been amended, most recently by Deed of Addendum No. 07 April 16, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, regarding the change of address of the Investment Manager.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

38. IKATAN (Lanjutan)

o. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 3

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 Optimal Protected Fund 3, sebagaimana diaktaskan dalam akta No. 1 tanggal 2 Agustus 2018 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Terproteksi Capital Optimal Protected Fund 3 sampai dengan Rp 1.000.000.000 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 Protected Fund 3, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 1% pertahun dari NAB. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 3 telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-957/PM.21/2018 29 Agustus 2018.

Berdasarkan addendum Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana No. 4 tanggal 13 Februari 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, terdapat perubahan batas minimum pembelian unit penyertaan; Yang semula minimum pembelian awal unit Penyertaan Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 3 adalah sebesar Rp 100.000.000 untuk setiap Pemegang Unit menjadi Rp 10.000.000 untuk setiap Pemegang Unit. Kontrak Investasi Kolektif tersebut telah mengalami perubahan, terakhir dengan Akta Adendum II No. 20 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

38. AGREEMENT (Continued)

o. Mutual Funds Capital Optimal Protected Fund 3

CAM, a subsidiary as an investment manager entered into a partnership with PT Bank Danamon Indonesia Tbk as a Custodian Bank to make a Collective Investment Contract for Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 3, as stated in deed No. 1 dated August 2, 2018 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta. The company made a public offering of Investment Optimal Protected Fund 3 Protected Fund participation units up to Rp 1,000,000,000 participation units with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Optimal Protected Fund 3 Mutual Fund, the Company receives an Investment Manager fee of a maximum of 1% per year from NAV. Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 3 has obtained an effective statement from OJK in accordance with letter No. S-957 / PM.21 / 2018 August 29, 2018.

Based on the addendum of Mutual Fund Collective Investment Contract No. 4 dated February 13, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, there was a change in the minimum purchase limit of participation units; Initially, the initial minimum purchase of an Investment Optional Protected Fund 3 Mutual Fund unit is IDR 100,000,000 for each Unit Holder to IDR 10,000,000 for each Unit Holder. The Collective Investment Contract has been amended, most recently by Deed of Addendum II No. 20 April 16, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, regarding the change of address of the Investment Manager.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

38. IKATAN (Lanjutan)

p. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 7

CAM, Entitas anak sebagai Manajer Investasi mengadakan Kerjasama dengan PT Bank Maybank Indonesia, Tbk sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 7, sebagaimana diaktakan dalam Akta No. 2 tanggal 5 Februari 2020 dari Pratiwi Handayani, S.H., Notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Terproteksi Capital Optimal Protected Fund 7 sekurang-kurangnya Rp 10.000.000 unit sebanyak-banyak Rp 1.000.000.000 unit disesuaikan prospektif 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 Protected Fund 7, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 1% pertahun dari NAB.

Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 7 telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-301/PM.21/2020 22 Maret 2020. Berdasarkan Addendum I Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Terproteksi Capital Optimal Protected Fund 7 No. 14 tanggal 24 September 2020 dari Pratiwi Handayani, S.H., Notaris di Jakarta, terdapat perubahan jangka waktu investasi yang semula maksimum 7 (tujuh) tahun sejak Tanggal Emisi menjadi maksimum 3 (tiga) tahun 6 (bulan) sejak Tanggal Emisi.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

38. AGREEMENT (Continued)

p. Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 7

CAM, a subsidiary as an Investment Manager, entered into a collaboration with PT Bank Maybank Indonesia, Tbk as a Custodian Bank to make a Collective Investment Contract for the Capital Optimal Protected Fund 7 Mutual Funds, as notified in Deed No. 2 dated 5 February 2020 from Pratiwi Handayani, S.H., Notary in Jakarta. The Company conducts a public offering of Capital Optimal Protected Fund 7 Protected Fund units of at least Rp. 10,000,000 units, totaling Rp. 1,000,000,000 units, adjusted to the initial NAV prospect of Rp. 1,000 per investment unit. The purchase price for the participation unit is subsequently determined based on the NAV at the end of the stock exchange. For the management of the Capital Optimal Protected Fund 7 Mutual Fund, the Company receives a maximum Investment Manager fee of 1% per year from the NAV.

The Capital Optimal Protected Fund 7 Reksa Dana has obtained an effective statement from the OJK in accordance with letter No. S-301 / PM.21 / 2020 March 22, 2020. Based on Addendum I, Capital Optimal Protected Fund 7 Collective Investment Contract No. 14 dated September 24, 2020 from Pratiwi Handayani, S.H., Notary in Jakarta, there is a change in the investment period from a maximum of 7 (seven) years from the Issuance Date to a maximum of 3 (three) years and 6 (months) from the Issuance Date.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

38. IKATAN (Lanjutan)

q. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 8

Perusahaan sebagai Manajer Investasi mengadakan Kerjasama dengan PT Bank Maybank Indonesia, Tbk sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 8, sebagaimana diaktakan dalam Akta No. 3 tanggal 5 Februari 2020 dari Pratiwi Handayani, S.H., Notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Terproteksi Capital Optimal Protected Fund 8 sekurang-kurangnya Rp 10.000.000 unit sebanyak-banyak Rp 1.000.000.000 unit disesuaikan prospektif 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 Protected Fund 8, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 1% pertahun dari NAB. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 8 telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-332/PM.21/2020 26 Maret 2020.

Berdasarkan Addendum I dan Pernyataan Kembali Kontrak Investasi Reksa Dana Terproteksi Capital Optimal Fund 8 No. 13, tanggal 24 Agustus 2020 dari Pratiwi Handayani, S.H., Notaris di Jakarta, terdapat perubahan:

1. Penghapusan ketentuan mengenai penjualan Kembali Unit Penyertaan
2. Penghapusan ketentuan mengenai pelunasan parsial dan pelunasan akhir Unit Penyertaan.
- r. BCI, Entitas Anak, mengadakan perjanjian dengan PT Artajasa Pembayaran Elektronis ("Artajasa"), pihak ketiga sehubungan dengan pemanfaatan jaringan "ATM BERSAMA" yang dikelola oleh Artajasa. Bank menjadi Associate Member, salah satu klasifikasi keanggotaan pada jaringan "ATM BERSAMA", yang merupakan klasifikasi untuk anggota jaringan ATM. Bank akan dikenakan biaya keanggotaan dan biaya lainnya termasuk biaya untuk setiap transaksi yang dilakukan oleh nasabah Bank pada jaringan "ATM BERSAMA" yang besarnya telah ditentukan dalam perjanjian. Perjanjian ini berlaku selama 3 (tiga) tahun sejak tanggal 21 Juni 2018.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)**

38. AGREEMENT (Continued)

q. Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 8

The Company as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank Maybank Indonesia, Tbk as a Custodian Bank to make a Capital Optimal Protected Fund 8 Mutual Fund Collective Investment Contract, as notified in Deed No. 3 dated 5 February 2020 from Pratiwi Handayani, S.H., Notary in Jakarta. The Company conducts a public offering of Capital Optimal Protected Fund 8 protected mutual funds units of at least Rp. 10,000,000 units, up to Rp. 1,000,000,000 units, adjusted to the initial NAV prospect of Rp. 1,000 per unit. The purchase price for the participation unit is subsequently determined based on the NAV at the end of the stock exchange. For the management of the Capital Optimal Protected Fund 8 Mutual Funds, the Company receives a maximum Investment Manager fee of 1% per year from the NAV. The Capital Optimal Protected Fund 8 Reksa Dana has obtained an effective statement from the OJK in accordance with letter No. S-332 / PM.21 / 2020 March 26, 2020.

Based on Addendum I and Restatement of Investment Contract for Protected Mutual Funds Capital Optimal Fund 8 No. 13, dated August 24, 2020 from Pratiwi Handayani, S.H., Notary in Jakarta, there are changes:

1. *Abolition of provisions regarding Participation Units redemption*
2. *Abolition of provisions regarding partial redemption and final redemption of Participation Units.*

- r. *BCI, Subsidiary, entered into an agreement with PT Artajasa Pembayaran Elektronis ("Artajasa"), third parties in conjunction with the utilization of ATM Bersama network managed by Artajasa. The Bank has become an Associate member, a membership class for banks who do not own any ATM terminal. Bank will be charged of membership fee and other charges, including charges in every transaction done by the Bank's customer through ATM Bersama network, at certain number as set forth in the agreement. The term of this agreement was valid for 3 (three) years, commencing from June 21, 2018.*

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

38. IKATAN (Lanjutan)

- s. BCI, Entitas Anak, mengadakan beberapa perjanjian sewa dengan pihak ketiga atas bangunan dan ruang kantor untuk kegiatan usaha berkaitan dengan bertambahnya jumlah kantor cabang bank. Sampai dengan tanggal laporan keuangan, perjanjian ini masih berlaku.
- t. BCI, Entitas Anak, mengadakan perjanjian dengan PT Fortress Data Service sehubungan dengan pembelian lisensi perangkat lunak dengan jangka waktu 10 tahun berlaku sejak 6 maret 2018.
- u. BCI, Entitas Anak, mengadakan perjanjian dengan CLI sehubungan dengan penyediaan referensi penjualan produk asuransi jiwa individu. Bank akan mendapat imbalan jasa sebesar 0,25% dari premi. Perjanjian berlaku selama 1 (satu) tahun dimulai dari tanggal 28 November 2016 dan diperpanjang secara otomatis.
- v. BCI, Entitas Anak, mengadakan beberapa perjanjian dengan PT Labora Duta Anugrah (pihak ketiga) sehubungan dengan penyediaan jasa karyawan outsourcing untuk Bank. Perjanjian ini berlaku 1 (satu) tahun, yang telah diperpanjang dengan Addendum Perjanjian Kerjasama Jasa Pengadaan Karyawan Outsourcing, yang berlaku sampai dengan tanggal 13 Mei 2011. Perjanjian kerjasama ini telah diperpanjang beberapa kali, terakhir diperpanjang sampai dengan 14 Mei 2019.

39. INFORMASI LAINNYA

Jaminan Pemerintah terhadap Liabilitas Pembayaran Bank Umum

Sehubungan dengan Program Penjaminan Pemerintah untuk menjamin kelangsungan liabilitas pembayaran bank umum, Pemerintah telah membentuk suatu lembaga independen yaitu Lembaga Penjamin Simpanan (LPS) yang menggantikan Unit Pelaksana Program Penjaminan (UP3) berdasarkan Undang-Undang Republik Indonesia No. 24 tahun 2004 tanggal 22 September 2004 yang kemudian diperbarui dengan Peraturan Pemerintah No. 3 tanggal 13 Oktober 2008 dimana LPS menjamin dana masyarakat termasuk dana dari bank lain dalam bentuk giro, deposito, sertifikat deposito, tabungan dan/atau bentuk lainnya yang setara.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

38. AGREEMENT (Continued)

- s. *BCI, Subsidiary, entered into several agreements with third parties for building and office space lease for operational activities due to the increasing number of the Bank's branches. As of reporting date, these agreements are still valid.*
- t. *BCI, Subsidiary, entered into agreement with PT Fortress Data Service regarding the purchase of software license with term of license 10 years valid from March 6, 2018.*
- u. *BCI, Subsidiary, entered into agreement with CLI in conjunction with provision of individual insurance product sales referral. Bank will get service fee amounted to 0.25% of premium. The term of this agreement is valid for 1 (one) year commencing from November 28, 2016 and will be automatically renewed.*
- v. *BCI, Subsidiary, entered into several agreements with PT Labora Duta Anugrah (third parties) in conjunction with the provision of employee outsourcing service for the Bank. The term of this agreement is valid for 1 (one) year, and had been extended by Amendment of Employee Outsourcing Service Cooperation Agreement, which valid until May 13, 2011. This agreement has been extended several times, most recently renewed until May 14, 2019.*

39. OTHER INFORMATION

Government Guarantee on Liabilities of Banks

In connection with Indonesian Government guarantee program to continuously guarantee the payment of liabilities of banks, the Government has established an independent institution, Indonesia Deposit Insurance Corporation (LPS), replacing the Government Guarantee Implementation Unit (UP3) in accordance with the Republic of Indonesia Law No. 24 Year 2004 dated September 22, 2004 and as further amended by the Government Regulation No. 3, dated October 13, 2008, whereby LPS guarantees third party deposits including deposits from other banks in the form of current accounts, time deposits, certificates of deposit, savings and/or other equivalent forms.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

39. INFORMASI LAINNYA (Lanjutan)

Berdasarkan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 66 Tahun 2008 tanggal 13 Oktober 2008 tentang Besaran Nilai Simpanan yang Dijamin LPS, jumlah simpanan yang dijamin LPS adalah simpanan sampai dengan Rp 2 Miliar untuk masing-masing nasabah per masing-masing bank dengan kriteria suku bunga deposito tertentu.

Pada awal tahun 2020 muncul covid-19 dimana mengakibatkan penetapan kondisi pandemic diseluruh dunia (termasuk Indonesia). Kondisi ini berimbas pada semua sektor perekonomian Indonesia termasuk perusahaan. Manajemen berpendapat bahwa dampak dari kondisi ini tidak signifikan terhadap operasional bank baik itu secara akrual maupun cash flow. Bank juga memiliki kondisi likuiditas yang memadai pada tanggal neraca.

**40. TANGGUNG JAWAB ATAS PENYUSUNAN
LAPORAN KEUANGAN**

Laporan keuangan konsolidasian ini telah selesai dan diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan pada tanggal 28 April 2022.

41. INFORMASI TAMBAHAN

Perusahaan menerbitkan laporan keuangan konsolidasian yang merupakan laporan keuangan utama, informasi keuangan tambahan PT Capital Financial Indonesia Tbk (Entitas Induk) ini, dimana investasi pada entitas anak dicatat dengan metode harga perolehan, disajikan untuk menganalisa hasil usaha entitas induk saja. Informasi keuangan tambahan PT Capital Financial Indonesia Tbk (Entitas Induk) yang disajikan pada Lampiran I - Lampiran IV harus dibaca bersamaan dengan laporan keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk dan entitas anak.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)

39. OTHER INFORMATION (Continued)

Based on Government Regulation No. 66/2008 dated October 13, 2008 regarding the amount of deposit guaranteed by Indonesia Deposit Insurance Corporation, the amount of deposits covered by LPS is up to Rp 2 Billion per depositor per bank subject to certain criteria of interest rates of deposits.

In early 2020, Covid-19 appeared which resulted in the determination of pandemic conditions throughout the world (including Indonesia). This condition affects all sectors of the Indonesian economy, including companies. Management is of the opinion that the impact of this condition is not significant for bank operations, be it accrual or cash flow basis. The bank also has adequate liquidity conditions at balance sheet date.

**40. RESPONSIBILITY OF THE FINANCIAL
STATEMENTS PREPARATION**

These consolidated financial statements have been completed and authorized for issued by Directors of the Company on April 28, 2022.

41. SUPPLEMENTARY INFORMATION

The Company published the consolidated financial statements as its primary financial statements. The supplementary financial statements of PT Capital Financial Indonesia Tbk (Parent Entity) which account for investment in subsidiary using the cost method, and have been prepared in order that the parent entity's result of operations can be analyzed. The supplementary financial information of PT Capital Financial Indonesia Tbk (Parent Entity) which presented in Attachment I - Attachment IV should be read in conjunction with the consolidated financial statements of PT Capital Financial Indonesia and subsidiaries.

PERUSAHAAN INDUK SAJA
PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
LAPORAN POSISI KEUANGAN
PER 31 DESEMBER 2021 DAN 2020
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PARENT COMPANY ONLY
PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS OF DECEMBER 31, 2021 AND 2020
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Desember 2021/ December 31, 2021	31 Desember 2020/ December 31, 2020	
<hr/>			
ASET			ASSETS
ASET LANCAR			
Kas dan setara kas	1.830	3.409	<i>Cash and cash equivalent</i>
Piutang lain-lain			Other receivables
Pihak berelasi	1.474.937	183.810	Related parties
Pihak ketiga	799	800	Third parties
Biaya dibayar dimuka	62	62	Prepaid expense
Pajak dibayar dimuka	385	397	Prepaid taxes
Jumlah Aset Lancar	1.478.013	188.478	Total ASSETS
Aset tidak lancar			Non Current Assets
Investasi pada entitas anak	5.604.061	5.604.061	Investment on associate
Aset tetap	500	2.765	Property and equipment
Aset pajak tangguhan	1.897	2.044	Deferred tax assets
Aset lain-lain	1.000	1.517	Other assets
Jumlah Aset Tidak Lancar	5.607.458	5.610.387	Total Non Current Assets
JUMLAH ASET	7.085.471	5.798.865	Total ASSETS
<hr/>			
LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS			LIABILITIES PARTICIPANT FUND AND EQUITY
Liabilitas Jangka Pendek			
Utang lain-lain	451.276	151.352	Short term liabilities
Liabilitas sewa	328	-	Other payable
Utang pajak	189	353	Tax payable
Beban akrual	9.602	50	Accrued expenses
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	461.395	151.755	Total Short Term Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang			Long term liabilities
Medium term notes	997.756	-	
Liabilitas imbalan kerja	1.025	945	Post employee benefit liabilities
Jumlah liabilitas jangka panjang	998.781	945	Total long term liabilities
Jumlah Liabilitas	1.460.176	152.700	Total liabilities
<hr/>			
EKUITAS			Equity
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada			Share capital -
Modal saham - nilai nominal Rp 100 per saham			Rp 100 par value per share
Modal dasar - 63.550.000.000 saham			Authorized capital - 63,550,000,000 shares
31 Desember 2021 dan 31 Desember 2020			in June 30, 2020 and 2019
Modal ditempatkan dan disetor penuh -			Issued and paid - up capital
54.476.242.942 saham pada tahun 2021			54,476,232,142 shares in Desember 2019
dan 54.476.232.142 saham tahun 2020	5.447.627	5.447.625	and 54,476,232,142 shares in June 30, 2020
Tambahan modal disetor - neto	202.250	202.249	Additional paid - in capital
Akumulasi kerugian aktuaria	(197)	(184)	Accumulated actuarial loss
Saldo laba:			Retained Earnings:
Telah ditentukan penggunaannya	500	500	Its use has been determined
Belum ditentukan penggunaannya	(24.884)	(4.025)	Its use has not been determined
Jumlah Ekuitas	5.625.295	5.646.165	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS	7.085.471	5.798.865	TOTAL LIABILITIES, PARTICIPANT FUND AND EQUITY

PERUSAHAAN INDUK SAJA
PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
LAPORAN LABA RUGI
DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAINNYA
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021 DAN 2020
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PARENT COMPANY ONLY
PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED DESEMBER 31, 2021 AND 2020
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Desember 2021/	31 Desember 2020/	
	<i>December 31, 2021</i>	<i>December 31, 2020</i>	
PENDAPATAN USAHA	19.200	19.800	REVENUE
BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI	30.353	17.780	GENERAL AND ADMINISTRATION EXPENSE
RUGI BRUTO	(11.153)	2.020	GROSS LOSS
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN			OTHER INCOME (EXPENSES)
Penghasilan bunga	130	10	Interest income
Beban bunga dan administrasi bank	(9.686)	(7)	Interest and administration bank
JUMLAH PENGHASILAN (BEBAN) LAIN - LAIN	(9.557)	3	OTHER INCOME (EXPENSES)
LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	(20.709)	2.023	INCOME (LOSS) BEFORE INCOM TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN			INCOME TAX EXPENSES
Pajak Kini	-	-	Income tax expenses
Manfaat (beban) pajak tangguhan	(150)	(489)	Deffered tax income (expense)
Jumlah beban pajak penghasilan	(150)	(489)	Total
JUMLAH LABA (RUGI) BERSIH TAHUN BERJALAN	(20.859)	1.533	TOTAL NET INCOME FOR THE PERIOD
PENGHASILAN/BEBAN KOMPREHENSIF LAIN			OTHER COMPREHENSIVE INCOME/EXPENSE
Pos yang tidak akan direklasifikasi			Item that will not be reclassified
ke laba rugi pada periode berikutnya:			to profit or loss:
Keuntungan (kerugian) aktuarial	(17)	(15)	Actruarial gain (loss) - net
Manfaat pajak tangguhan	4	3	Related deferred tax
Beban komprehensif lain - setelah pajak	(13)	(12)	Other comprehensive expenses - after tax
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF	(20.873)	1.521	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
TAHUN BERJALAN			

PERUSAHAAN INDUK SAJA
 PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
 LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
 UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021 DAN 2020
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PARENT COMPANY ONLY
 PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
 STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
 FOR THE YEAR ENDED DESEMBER 31, 2020 AND 2019
 (Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

	Komponen ekuitas lain						<i>Laba Ekuitas</i> <i>Total Equity</i>
	<i>Modal Ditempatkan dan Disetor</i> <i>and paid Share Capital</i>	<i>Tambahan modal disetor Bersih</i> <i>Additional paid-in capital net</i>	<i>Akuasi keuntungan (kerugian) Aktuarial</i> <i>Accumulated Actuarial (loss) Gain</i>	<i>Saldo Laba/ Retained Earnings</i>			
				<i>Telah ditentukan Penggunaannya/ Appropriated</i>	<i>Belum ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated</i>		
Saldo per 31 Desember 2019	5.447.623	202.248	(172)	500	(5.559)	5.644.640	<i>Balance as of January 1, 2019</i>
Tambahan setoran modal	2	1	-	-	-	3	
Laba bersih tahun berjalan	-	-	-	-	1.533	1.533	<i>Unrealized gain over investment in stock securities available for sale</i>
Beban komprehensif	-	-	(12)	-	-	(12)	
Saldo per 31 Desember 2020	5.447.625	202.249	(184)	500	(4.025)	5.646.165	<i>Balance as of June December 31, 2020</i>
Pendapatan komprehensif tahun berjalan:							<i>Other comprehensive income for the year</i>
Tambahan setoran modal	2	1	-	-	-	3	
Laba bersih tahun berjalan	-	-	-	-	(20.859)	(20.859)	<i>Net income for the year</i>
Beban komprehensif	-	-	(13)	-	-	(13)	<i>Other comprehensive income for the year</i>
Saldo per 31 Desember 2020	5.447.627	202.250	(197)	500	(24.884)	5.625.295	<i>Balance as of December 31, 2020</i>

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

see accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements

PERUSAHAAN INDUK SAJA
PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
LAPORAN ARUS KAS
PER 31 DESEMBER 2021 DAN 2020
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PARENT COMPANY ONLY
PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED DESEMBER 31, 2020 AND 2019
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

	2021	2020	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan jasa	19.200	19.800	Fee Income
Pembayaran beban lain	(134)	10	Deposits from other customer
Pembayaran kepada pemasok	(13.385)	(4.050)	Tax income payment
Pembayaran kepada karyawan	(13.774)	(12.941)	Payments to employee
Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Operasi	(8.093)	2.819	Net cash provided by operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap	(39)	(91)	Proceeds from sale of property and equipment
Kas Neto yang Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(39)	(91)	Net cash used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan setoran modal	3	3	Receivable received from related parties
Pembayaran kepada pihak berelasi	(991.204)	-	
Penerimaan medium term notes	1.000.000	-	Paid in capital
Biaya penerbitan MTN	(2.244)	-	
Kas Neto Digunakan dari Aktivitas Pendanaan	6.555	3	Net cash provided by financing activities
KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS	(1.578)	2.731	NET DECREASE CASH AND CASH EQUIVALENT
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	3.409	678	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT
KAS DAN SETARA KAS PERIODE 30 JUNI 2020	1.830	3.409	CASH AND CASH EQUIVALENT AT

Y. SANTOSA DAN REKAN

Branch Office:
Rukan Kantor Taman E3.3 Unit B2, 5th Floor
Kawasan Mega Kuningan, Jakarta 12950
Phone : +62 21 290 18920, +62 21 576 4515
Email : office@kapys.co.id

Laporan Auditor Independen

Laporan No. 00141/3.0301/AU.1/09/0046-1/1/IV/2022

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan
Direksi
PT Capital Financial Indonesia Tbk

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

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan

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

Tanggung jawab auditor

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

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

Independent Auditors' Report

Report No. 00141/3.0301/AU.1/09/0046-1/1/IV/2022

The Shareholders, Boards of Commissioners and
Directors
PT Capital Financial Indonesia Tbk

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

Management's responsibility for the financial statements

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

Auditors' responsibility

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

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

Y. SANTOSA DAN REKAN

Tanggung jawab auditor (lanjutan)

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

Opini

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

Hal Lain

Laporan keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2020 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, yang disajikan sebagai angka-angka koresponding terhadap laporan keuangan konsolidasian 31 Desember 2021 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, diaudit oleh auditor independen lain dengan nomor laporan No: 00080/3.0268/AU.1/09/0394-2/1/V/2021 tanggal 24 Mei 2021 yang menyatakan opini wajar tanpa modifikasi atas laporan keuangan konsolidasian tersebut.

Auditors' responsibility (continued)

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

Opinion

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

Other matters

The consolidated financial statements of PT Capital Financial Indonesia Tbk and its subsidiaries as of 31 December 2020 and for the year then ended, which are presented as corresponding figures to the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021, were audited by other independent auditors whose report No. 00080/3.0268/AU.1/09/0394-2/1/V/2021 dated 24 May 2021 expressed an unmodified opinion on those consolidated financial statements.

Y. Santosa dan Rekan



Yahya Santosa
Registrasi Akuntan Publik / Public Accountant Registration
No. AP.0046



28 April 2022 / 28 April 2022