

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

Laporan Keuangan Konsolidasian
Untuk Tahun yang Berakhir
Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
beserta Laporan Auditor Independen

*Consolidated Financial Statements
For the Years Ended
December 31, 2023 and 2022
with independent Auditors' Report*

The original consolidated financial statements included
herein are in the Indonesian language

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

PT CAPITAL FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
AS OF DECEMBER 31, 2023 AND 2022

Ekshibit/Exhibit

Surat Pernyataan Direksi		Directors' Statement Letter
Laporan Keuangan Konsolidasian		Consolidated Financial Statements
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	A	Consolidated Statement of Financial Position
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Kprehensif Lain Konsolidasian	B	Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	C	Consolidated Statement of Changes in Equity
Laporan Arus Kas Konsolidasian	D	Consolidated Statement of Cash Flows
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian	E	Notes to the Consolidated Financial Statements
Laporan Keuangan Induk	Lampiran/Appendix 1-4	Parent Financial Statements
Laporan Auditor Independen		Independent Auditors' Reports

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2023**

**DIRECTORS' STATEMENT LETTER
REGARDING RESPONSIBILITY FOR THE
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

We, the undersigned below:

Nama : Maliana Herutama Malkan
Alamat Kantor : Menara Jamsostek Lt. 5, Gedung Menara Utara,
Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38, Jakarta 12710.
Nomor Telepon : 021-27082002
Jabatan : Direktur Utama/President Director

Name
Office Address
Phone Number
Position

Nama : Muhamad Aidil Fathany
Alamat Kantor : Menara Jamsostek Lt. 5, Gedung Menara Utara,
Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38, Jakarta 12710.
Nomor Telepon : 021-27082002
Jabatan : Direktur/Director

Name
Office Address
Phone Number
Position

Menyatakan bahwa:

Declare that:

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak.
 2. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak tersebut telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
 3. Informasi laporan keuangan:
 - a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak tersebut telah dimuat secara lengkap dan benar, dan
 - b. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak tersebut tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.
 4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam Perusahaan dan Entitas Anak.
1. Responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of the Company and its Subsidiaries.
 2. The consolidated financial statements of the Company and its Subsidiaries have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.
 3. Financial report information:
 - a. All information in consolidated financial statements of the Company and its Subsidiaries have been disclosed in a complete and truthful manner, and
 - b. The consolidated financial statements of the Company and its Subsidiaries do not contain any incorrect material information or fact, not do they omit material information or fact.
 4. Responsible for the Company and its Subsidiaries internal control system.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement is made truthfully.

Jakarta, 28 Maret 2024/March 28, 2024

Direksi/Directors



(Maliana Herutama Malkan)
Direktur Utama/President Director



(Muhamad Aidil Fathany)
Direktur/Director

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
 (Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	Catatan/ Notes	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
ASET				ASSET
Kas dan setara kas	2.862.512	5	4.486.274	Cash and cash equivalent
Investasi	14.101.379	6	14.751.745	Investment
Reverse repo	-	7	169.592	Reverse repo
Kredit yang diberikan	7.022.087	8	2.873.856	Loans
Piutang lain-lain - pihak ketiga	834.668	9	389.617	Other receivables - third parties
Aset pemegang polis untuk link	22.130	10	2.306.394	Unit link policyholder's assets
Pendapatan yang masih akan diterima	88.012	11	102.845	Unearned revenue
Uang muka	3		62	Down payment
Pajak dibayar di muka	40.996	19a	429	Prepaid taxes
Biaya dibayar di muka	4.939.745	12	4.990.915	Prepaid expenses
Aset tetap	653.487	13	691.314	Fixed assets
Aset pajak tangguhan	27.815	19d	13.603	Deffered tax assets
Goodwill	15.115		15.115	Goodwill
Uang jaminan	3.365		3.380	Deposits
Aset lain-lain	196.134	14	4.142.477	Other assets
Jumlah Aset	30.807.448		34.937.618	Total Assets

Lihat catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on which are an integral part of these Consolidated financial Statements taken as a whole

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	Catatan/ Notes	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS				LIABILITIES, PARTICIPANT FUND AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Liabilitas segera	232.648	15	103.805	Obligation due immediately
Simpanan dari nasabah	12.504.163	16	14.039.578	Deposits from customers
Simpanan dari bank lain	868.716	17	1.560.116	Deposits from other banks
Utang reasuransi	16.539	18	13.124	Reinsurance payable
Utang lain-lain - pihak ketiga	404.877	24	542.973	Other payable - third parties
Utang pajak	23.973	19b	17.725	Tax payables
Efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	1.817.260	20	1.007.918	Securities sold under repurchase agreement
Beban akrual	19.187		27.555	Accrued expenses
Liabilitas asuransi	2.618.459	21	1.523.495	Insurance liabilities
Liabilitas pemegang polis unit link	22.130	10	2.306.394	Unit link policyholder liabilities
Utang klaim	1.064		2.451	Claim payable
Obligasi sub-ordinasi dan pinjaman jangka menengah	1.248.744	22	1.496.875	Subordinate bonds and medium term notes
Liabilitas hak guna	3.653		9.683	Lease liabilities
Liabilitas imbalan kerja	56.782	23	47.498	Past employee benefit liabilities
Jumlah Liabilitas	19.838.195		22.699.190	Total Liabilities
DANA PESERTA				PARTICIPANT FUND
Dana investasi	2.327.934	25	3.337.876	Investment funds
Dana <i>tabarru'</i>	19.354		12.819	Tabarru' funds
Jumlah Dana Peserta	2.347.288		3.350.695	Total Participant Fund
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk				Equity attributable to Owner of the Parent Entity
Modal saham - nilai nominal Rp100 per saham				Share capital - nominal value of IDR100 per share
Modal dasar - 63.550.000.000 saham				Authorized capital - 63.550.000.000 shares
Modal yang ditempatkan dan disetor penuh - 54.476.269.803 saham	5.447.627	26	5.447.627	Issued and paid - up capital 54.476.269.803 shares
Tambahan modal disetor - Bersih	202.250	26	202.250	Additional paid - in capital
Komponen ekuitas lain	776.065		1.151.769	Other component equity
Saldo laba:				Retained earnings:
Telah ditentukan penggunaannya	3.500		3.000	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya	498.607		416.516	Unappropriated
Jumlah ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk	6.928.049		7.221.162	Total equity attributable to owners of the Parent Entity
Keperlingan non-pengendali	1.693.916		1.666.571	Non-controlling interest
Jumlah Ekuitas	8.621.965		8.887.733	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS	30.807.448		34.937.618	TOTAL LIABILITIES, PARTICIPANT FUND AND EQUITY

Lihat catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on exhibit E which are an integral part of these Consolidated financial Statements taken as a whole

Jakarta, 28 Maret 2024/March 28, 2024




Capital

 Maliana Herutama Maikan Muhammad Adil Fathany

 Direktur Utama/President Director Direktur/Director

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI
DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT AND LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	Catatan/ Notes	2022	
PENDAPATAN	7.596.468	28	11.103.680	REVENUES
Beban asuransi	(5.340.349)	29	(8.800.397)	Insurance expenses
Beban bunga	(1.186.008)	30	(1.020.133)	Interest expenses
Beban umum dan administrasi	(746.451)	31	(746.335)	General and administrative expenses
Beban pemasaran	(47.778)		(272.135)	Marketing expenses
Beban komisi	(76.427)		(113.938)	Commission expenses
Lainnya - bersih	(70.653)		(101.154)	Others - net
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	128.802		49.588	PROFIT BEFORE INCOME TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	(31.977)	19c	(14.700)	INCOME TAX EXPENSES
LABA TAHUN BERJALAN	96.825		34.888	PROFIT FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi :				Items that will not be reclassified to profit or loss:
Pengukuran kembali atas program pensiun imbalan pasti	(4.340)		1.328	Remeasurement of employee benefits liabilities
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi :				Item that will or may be reclassified to profit or loss:
Keuntungan yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	336.320		323.953	Unrealized gains on financial asset measured at fair value through other comprehensive income
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN	331.980		325.281	TOTAL OTHER COMPREHENSIVE INCOME
LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	428.805		360.169	COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
LABA TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				PROFIT FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF:
Pemilik entitas induk	82.591		28.010	Owner of the company
Kepentingan non-pengendali	14.234		6.878	Non-controlling interest
Jumlah	96.825		34.888	Total
LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF:
Pemilik entitas induk	414.485		319.824	Owner of the company
Kepentingan non-pengendali	14.320		40.345	Non-controlling interest
Jumlah	428.805		360.169	Total
LABA BERSIH PER SAHAM YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG SAHAM BIASA ENTITAS INDUK		32		NET INCOME PER SHARE ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE COMPANY
Dasar	1,52		0,51	Basic

Lihat catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on exhibit E which are an integral part of these Consolidated financial Statements taken as a whole

Jakarta, 28 Maret 2023/March 28, 2023



Maliana Herutama Maikan
 Direktur Utama/President Director


Muhammad Adil Fathany
 Direktur/Director

Distribusikan kepada pemilik Entitas induk/Attributable to owner of the Parent Entity											
	Modal ditempatkan dan disetor penuh/ <i>Issued and fully paid-up capital</i>	Tambah modal disetor/ <i>Additional Paid-up in capital</i>	Komponen ekuitas lain/Other component equity			Saldo laba/ <i>Retained earnings</i>		Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Entitas induk/Total equity attributable to owner of the Parent Entity	Kepentingan non-pengendali/ <i>Non-controlling Interest</i>	Jumlah ekuitas/ <i>Total equity</i>	
			Akumulasi keuntungan (kerugian) aktuarial/ <i>Accumulated actuarial (loss) gain</i>	Selisih transaksi entitas sepegedali/ <i>Difference arising from trasaction with controlling interest</i>	Cadangan perubahan nilai wajar aset keuangan/ <i>Reserve for changes in fair value of financial assets</i>	Telah ditentukan penggunaannya/ <i>Appropriated</i>	Belum ditentukan penggunaannya/ <i>Unappropriated</i>				
Saldo 1 Januari 2022	5.447.627	202.250	(10.218)	2.314	867.859	500	391.006	6.901.338	1.386.721	8.288.059	Balance as of January 1, 2022
Saldo laba telah ditentukan penggunaannya	-	-	-	-	-	2.500	(2.500)	-	-	-	<i>Appropriated retained earnings</i>
Keuntungan yang belum direalisasi atas Investasi efek saham	-	-	-	-	290.486	-	-	290.486	33.467	323.953	<i>Unrealize gain of available for stock investment</i>
Pengukuran kembali atas program pensiun imbalan pasti	-	-	1.328	-	-	-	-	1.328	-	1.328	<i>Remeasurement of defined benefit pension plans</i>
Transaksi ekuitas lainnya	-	-	-	-	-	-	-	-	239.505	239.505	<i>Other equity transaction</i>
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	28.010	28.010	6.878	34.888	<i>Profit for the year</i>
Saldo 31 Desember 2022	5.447.627	202.250	(8.890)	2.314	1.158.345	3.000	416.516	7.221.162	1.666.571	8.887.733	Balance as of December 31, 2022
Saldo laba telah ditentukan penggunaannya	-	-	-	-	-	500	(500)	-	-	-	<i>Appropriated retained earnings</i>
Pengukuran kembali atas program pensiun imbalan pasti	-	-	(3.263)	-	-	-	-	(3.263)	(1.077)	(4.340)	<i>Remeasurement of defined benefit pension plans</i>
Keuntungan yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	-	-	-	-	335.157	-	-	335.157	1.163	336.320	<i>Unrealised gains on financial asset measured at fair value through other comprehensive income</i>
Penurunan nilai aset keuangan	-	-	-	-	(707.598)	-	-	(707.598)	-	(707.598)	<i>Impairment of financial assets</i>
Transaksi ekuitas lainnya	-	-	-	-	-	-	-	-	13.025	13.025	<i>Other equity transaction</i>
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	82.591	82.591	14.234	96.825	<i>Profit for the year</i>
Saldo 31 Desember 2023	5.447.627	202.250	(12.153)	2.314	785.904	3.500	498.607	6.928.049	1.693.916	8.621.965	Balance as of December 31, 2023

Lihat catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on exhibit E which are an integral part of these Consolidated financial Statements taken as a whole

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASHFLOW
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	2022	
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS OPERASI			OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan premi	5.715.173	9.226.757	Premium income
Penerimaan jasa	16.936	17.241	Fee income
Penerimaan dari pendapatan bunga	1.321.779	639.647	Interest income
Pembayaran bunga	(1.266.008)	(1.020.133)	Interest paid
Pembayaran kepada nasabah	(1.535.415)	(4.611.932)	ayment to customer
Penerimaan (pembayaran) lainnya	5.672.324	(36.468)	Other income (payments)
Simpanan dari bank lain	(691.400)	1.035.054	Deposits from other bank
Penarikan kredit	(4.148.231)	(568.499)	Loan paid
Efek-efek	342.702	(471.814)	Securities
Pembayaran klaim	(6.600.887)	(8.800.397)	Claim payment
Pembayaran komisi	(76.427)	(113.938)	Commission fee
Pembayaran kepada pemasok	(1.317.586)	(3.401.379)	Payment to supplier
Pembayaran pajak penghasilan	(29.464)	(13.978)	Tax income payment
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas operasi	(2.596.504)	(8.119.839)	Net cash provided used in operating activities
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS INVESTASI			INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan bunga dan lainnya	629.185	1.540.064	Interest received and others
Penempatan investasi deposito berjangka	(293.689)	(70.361)	Term deposit placement
Penempatan investasi efek	1.102.925	2.009.263	Proceeds of investments
Penerimaan (pembayaran) piutang lain-lain	(445.051)	1.427.347	Received (placement) of investments
Peroleh aset tetap	(20.628)	(4.495)	Purchase of fixed assets
Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas investasi	972.742	4.901.818	Net cash provided by investing activities
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS PENDANAAN			INVESTING ACTIVITIES
Pembayaran obligasi	-	(200.000)	Obligation payment
PENURUNAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	(1.623.762)	(3.418.021)	NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN	4.486.274	7.904.295	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	2.862.512	4.486.274	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR

Lihat catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on exhibit E which are an integral part of these Consolidated financial Statements taken as a whole

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

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 2023 dan 2022 sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama
(Merangkap Komisaris
Independen)

Komisaris

Harkie Kosadi
Darwin

Direksi

Direktur Utama
Direktur

Maliana Herutama Malkan
Muhamad Aidil Fathany

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. year 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, 2023 and 2022 are as follows:

Board of Commissioner

President Commissioner
(Concurrently
Independet Commissioner)
Commisioner

Board of Director

President Director
Director

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (Lanjutan)

Perusahaan Induk telah menetapkan Muhamad Aidil Fathany sebagai Sekretaris Perusahaan sesuai dengan Surat Penunjukan tertanggal 13 Oktober 2021.

Berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris Perusahaan tanggal 28 Oktober 2022, susunan Komite Audit Perusahaan sebagai berikut:

**31 Desember 2023 dan 2022/
Desember 31, 2023 and 2022**

Ketua	:	Harkie Kosadi	:	Head of Committee
Anggota	:	Ahmad Sujana	:	Member of Committee
		Susanto Halim		

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 Grup 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 2023 dan 2022 berdasarkan Surat Penunjukan tertanggal 28 Oktober 2022.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 Perusahaan dan entitas anak memiliki karyawan masing-masing sebanyak 905 dan 826 (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 Rp100 per saham dengan harga penawaran Rp130 per saham.

1. GENERAL (Continued)

a. Establishment and general information (Continued)

Parent Company has set Muhamad Aidil Fathany as Corporate Secretary in accordance with the Letter of Appointment dated October 13, 2021.

Based on the Decree of the Board of Commissioners dated October 28, 2022, the Company's Audit Committee as follows:

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 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 and get approval from Commissioners. The Company has also appointed Edhi Harpenta Sebayang as Head of Internal Audit for year 2023 and 2022 based on Letter dated October 28, 2022.

As of December 31, 2023 and 2022, The Company's and its subsidiaries have employees respectively were 905 and 826 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 Rp100 per share with offering price of Rp130 per share.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

b. Penawaran Umum Perusahaan (Lanjutan)

Perusahaan secara bersamaan menerbitkan sebanyak 2.000.000.000 Waran Seri I yang dapat dikonversi menjadi saham baru mulai tanggal 10 Januari 2017 sampai dengan tanggal 19 Juli 2021 dengan harga pelaksanaan sebesar Rp135 per Waran Seri I.

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 Rp100 per saham dan harga penawaran Rp101 per saham.

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

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	Domisili/ Domicile	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership		Jumlah Aset Sebelum Eliminasi/ Total Assets Before Elimination	
				31 Desember/ December, 31 2023	31 Desember/ December, 31 2022	31 Desember/ December, 31 2023	31 Desember/ December, 31 2022
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%	7.245.238	8.806.102
PT Capital Global Investments	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	1.673.167	2.057.051
PT Inigo Global Capital	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	4.968.195	5.981.837

1. GENERAL (Continued)

b. The Company's public offerings (Continued)

The Company's has simultaneously issued 2,000,000,000 Series I Warrants. accompanying all shares of the proceeds of the Public Offering. starting January 10, 2017 up to July 19, 2021 at an exercise price of Rp135 per Series I Warrants.

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 Rp100 per share with offering price of Rp101 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".

c. Group Structure

Details of the structure of the Group, the ownership of shares directly and indirectly are as follows:

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

c. Struktur Grup (Lanjutan)

c. Group Structure (Continued)

Entitas Anak/ Subsidiaries	Ruang Lingkup Usaha/ Scope of Activities	Tahun dimulai Kegiatan Komersial/ Start of Commercial Year	Domisili/ Domicile	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership		Jumlah Aset Sebelum Eliminasi/ Total Assets Before Elimination	
				31 Desember/ December, 31 2023	31 Desember/ December, 31 2022	31 Desember/ December, 31 2023	31 Desember/ December, 31 2022
Pemilikan langsung/ Direct ownership							
PT Capital Sharia Indonesia	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	19.266.240	20.635.651
PT Capital Technologies Indonesia	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	588.609	580.058
PT Capital Financial Asia	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	154.259	134.750
Pemilikan tidak langsung/ Indirect ownership							
PT Capital Life Indonesia	Asuransi jiwa/ Life insurance	2014	Jakarta	99,99%	99,99%	4.355.694	6.105.460
PT Capital Asset Management	Manajemen investasi/ Investment management	2013	Jakarta	99,99%	99,99%	261.992	314.546
PT Daya Haritas Abadi	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	33.990	38.037
PT Capital Global Ventura	Perusahaan ventura/ Ventura company	2016	Jakarta	99,99%	99,99%	58.046	59.762
PT Capital Life Syariah	Asuransi jiwa syariah/ Sharia life insurance	2017	Jakarta	99,99%	99,99%	3.240.790	4.245.492
PT Bhakti Mitra Usaha	Perdagangan/ Trading	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	80,00%	80,00%	23.668	19.845
PT Toko Modal Mitra Usaha	Pembiayaan/ Financing	2018	Jakarta	80,00%	80,00%	5.673	11.396
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%	73.981	68.836
PT Capital Digital Creative	Perdagangan dan penyertaan modal/ Trading and Capital Participation	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	154.258	134.750
PT Capital Strategic Investments	Perdagangan dan penyertaan modal/ Trading and Capital Participation	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	484.084	546.038
PT Capital Net Indonesia	Uang elektronik/ E-Money	2021	Jakarta	99,99%	99,99%	52.695	33.187
PT Capital Digital Trans	Jasa konsultasi piranti lunak dan keras/ Hardware dan software consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	42	42

The original consolidated financial statements included here are in the Indonesia language

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(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	Domisili/ Domicile	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership		Jumlah Aset Sebelum Eliminasi/ Total Assets Before Elimination	
				31 Desember/ December, 31 2023	31 Desember/ December, 31 2022	31 Desember/ December, 31 2023	31 Desember/ December, 31 2022
Pemilikan tidak langsung/ Indirect ownership							
PT Capital Strategic Indonesia	Perdagangan/ Trading	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	52.700	33.191
PT Capital Financial Sharia	Jasa konsultasi bisnis/ Business consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	19.266.236	20.636.649
PT Delta Indo Swakarsa	Jasa konsultasi bisnis/ Business consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	228.398	228.753
PT Capital Global Investama	Jasa konsultasi bisnis/ Business consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	19.259.460	20.628.520
PT Capital Trans Global	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	40	40
PT Klik Mitra Utama	Perdagangan/ Trading	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	4	2
PT Kasplus Sahabat Utama	Perdagangan/ Trading	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	105	104
PT Kasplus sahabat Abadi	Perdagangan/ Trading	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	100	104
PT Klik Mitra Sejahtera	Perdagangan/ Trading	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	1	2
PT Bank Capital Indonesia Tbk	Perbankan/ Banking	1989	Jakarta	74,70%	74,70%	19.259.190	20.628.500

1. GENERAL (Continued)

c. Group Structure (Continued)

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 PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

1. **UMUM** (Lanjutan)

c. **Struktur Grup** (Lanjutan)

Pemilikan Langsung

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 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 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.

1. **GENERAL** (Continued)

c. **Group Structure** (Continued)

Direct Ownership

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 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 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 PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

1. **UMUM** (Lanjutan)

c. **Struktur Grup** (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.

1. **GENERAL** (Continued)

c. **Group Structure** (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 PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

1. **UMUM** (Lanjutan)

c. **Struktur Grup** (Lanjutan)

Pemilikan Tidak Langsung

PT Capital Financial Technologies (CFT)

CFT 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 CFT dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

CFT 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. 25 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.

1. **GENERAL** (Continued)

c. **Group Structure** (Continued)

Indirect Ownership

PT Capital Financial Technologies (CFT)

CFT 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 Atricle of Association has been ammended 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 11, 2017. the Company and PT Capital Strategic Invesco establish CFT with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

CFT 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. 25 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 PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

1. **UMUM** (Lanjutan)

c. **Struktur Grup** (Lanjutan)

PT Capital Asset Management (CAM)

Pada tanggal 9 Februari 2015, Perusahaan melalui PT Capital Global Investment (CGI), Entitas Anak mengakuisisi saham CAM. 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 Rp191.493.000.000 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. 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-32518.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 CLI dengan persentase kepemilikan sebesar 99,999%.

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.

1. **GENERAL** (Continued)

c. **Group Structure** (Continued)

PT Capital Asset Management (CAM)

On February 9, 2015, Company through PT Capital Global Investment (CGI), the Subsidiary, has been acquired CAM. CAM was established under the name PT Narwastu Aset Platinum based on Deed No 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 Rp191,493,000,000 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. 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-32518.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 owned CLI shares with percentage of 99.999%.

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-0001678.AH.01.01. year 2015 dated January 15, 2015.

DHA is engaged in construction, trade and industrial.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur Grup (Lanjutan)

PT Capital Global Ventura (CGV)

Berdasarkan Akta No. 29 tanggal 15 Februari 2016 dari Ardi Kristiar, S.H., MBA, 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 Komisiner Otoritas Jasa Keuangan No. KEP-58/D.05/2016 tanggal 1 Juli 2016. IGC memiliki CGV 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.

CLS bergerak di bidang usaha Asuransi Jiwa Syariah. CLS telah memperoleh izin usaha di bidang asuransi jiwa dari OJK dengan Surat Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan No. KEP-18/D.05/2017 tanggal 31 Maret 2017. IGC kepemilikan kepemilikan CLS dengan persentase sebesar 99,99%

PT Bhakti Mitra Usaha (BMU)

BMU didirikan berdasarkan Akta No. 79 tanggal 17 Oktober 2017 dari Humbert 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.

1. GENERAL (Continued)

c. Group Structure (Continued)

PT Capital Global Ventura (CGV)

Based on the Deed No. 29 dated February 15, 2016 from Ardi Kristiar, SH, MBA, 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. CGV has obtained a business license as Venture Capital Company from OJK with the Decree of the Board of Commissioners of the OJK No. KEP-58/D.05/2016 dated July 1, 2016. IGC has CGV shares 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.

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 March 31, 2017. IGC has CLS shares with percentage ownership of 99.99%.

PT Bhakti Mitra Usaha (BMU)

BMU was established Based on Deed No. 79 dated October 17, 2017 from Humbert 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

1. **UMUM** (Lanjutan)

c. **Struktur Grup** (Lanjutan)

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 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 Humbert 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%.

1. **GENERAL** (Continued)

c. **Group Structure** (Continued)

The Company through CDS, subsidiaries and PT Bhakti Dunia Sakti establish BMU with a stake of respectively 80.00% and 20.00%.

PT Toko Modal Mitra Usaha (TMMU)

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 Kasplus Sahabat Utama (KSU)

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 Humbert 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 FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

1. **UMUM** (Lanjutan)

c. **Struktur Grup** (Lanjutan)

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. 13 tanggal 26 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-0022878.AH.01.01 tanggal 30 April 2018. Perusahaan dan CDT mendirikan CSIN dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 0,01% dan 99,99%.

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%.

1. **GENERAL** (Continued)

c. **Group Structure** (Continued)

PT Capital Strategic Indonesia (CSIN)

CSIN 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, 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. 13 dated April 26, 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-0022878.AH.01.01 dated April 30, 2018. The Company and CDT, subsidiaries establish CSIN with a stake of respectively 0.01% and 99.99%.

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 FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

1. **UMUM** (Lanjutan)

c. **Struktur Grup** (Lanjutan)

CNI telah beroperasi secara komersial pada tahun 2021 dan bergerak di bidang usaha penerbitan uang elektronik dan telah mendapatkan izin penyelenggaraan dari Bank Indonesia.

PT Capital Trans Global (CTG)

CTG didirikan berdasarkan Akta No. 44 tanggal 9 Mei 2018 dari Humbert 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 Humbert 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 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 CSHI dan CGI, entitas induk, mendirikan CFSH dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%

1. **GENERAL** (Continued)

c. **Group Structure** (Continued)

CNI has started commercial operations in 2021 and is engaged in the business of issuing electronic money and has obtained an operating license from Bank Indonesia.

PT Capital Trans Global (CTG)

CTG was established Based on Deed No. 44 dated Mei 9, 2018 from Humbert 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 Humbert 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 Sharia (CFSH)

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 CSHI and CGI, parent, establish CFSH 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 PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

1. **UMUM** (Lanjutan)

c. **Struktur Grup** (Lanjutan)

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)

CGInvestama didirikan berdasarkan akta Notaris Widya Agustyna, SH No. 150 tanggal 22 Desember 2016, Ardi Kristiar, S.H., MBA Notaris di Tangerang. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0057152.AH.01.01 tanggal 23 Desember 2016. Perusahaan melalui CFSH dan PT Baron Mediadana, mendirikan CGInvestama dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

PT Bank Capital Indonesia Tbk (BCI)

(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. C24209.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.

1. **GENERAL** (Continued)

c. **Group Structure** (Continued)

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)

CGInvestama was established Based on Deed No. 150 dated Desember 22, 2016 from Ardi Kristiar, S.H., MBA, 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-0057152.AH.01.01 dated Desember 23, 2016. The Company through CFSH and Baron Mediadana, parent, establish CGInvestama with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

PT Bank Capital Indonesia Tbk (BCI)

(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 29, 2004 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No.101 dated December 17, 2004, Supplement No. 12246.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur Grup (Lanjutan)

Kegiatan usaha BCI adalah melakukan usaha di bidang perbankan sesuai dengan ketentuan peraturan perundangan yang berlaku dan telah beroperasi secara komersial sejak tahun 1989.

Perusahaan melalui PT Capital Global Investama, entitas anak, memiliki investasi saham pada BCI dengan persentase kepemilikan sebesar 74,70% pada 31 Desember 2023 dan 2022. Jumlah aset BCI sebelum dieliminasi sebesar Rp19.259.190.

2. PERNYATAAN KEPATUHAN

Laporan keuangan konsolidasian disusun dan disajikan berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia (SAK), meliputi pernyataan dan interpretasi yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI).

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

a. Dasar Pengukuran dan Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian

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

Laporan arus kas disajikan dengan metode langsung (*direct method*) dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Mata uang penyajian yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan ini adalah Rupiah yang juga merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

1. GENERAL (Continued)

c. Group Structure (Continued)

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 Capital Global Investama, subsidiaries, had investments in shares at BCI with a percentage of ownership of 74,70% in December 31, 2023 and 2022. Total assets of BCI before elimination amounted to Rp19,259,190.

2. DECLARATION OF COMPLIANCE

Consolidated financial statements are prepared and presented based on Financial Accounting Standards in Indonesia (SAK), including statements and interpretations issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants (DSAK-IAI).

3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES INFORMATION

a. Basis of preparation of the consolidated financial statements

The financial statements have been prepared and presented based on the going concern assumption and on the accrual basis, except for the statements of cash flows. The measurement basis for preparing these financial statements is the historical cost concept, except for certain accounts which are based on other measurements as explained in the accounting policies for each account. Cost is generally based on the fair value of the consideration transferred in the acquisition of assets.

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

The presentation currency used in the preparation of these financial statements is Indonesian Rupiah which is also the functional currency of the Company.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

b. Standar baru, amendemen, penyesuaian dan interpretasi Standar Akuntansi Keuangan yang berlaku efektif mulai tanggal 1 Januari 2023

Pada tanggal 1 Januari 2023, Grup menerapkan amendemen Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") yang efektif sejak tanggal tersebut. Perubahan kebijakan akuntansi Grup telah dibuat seperti yang disyaratkan, sesuai dengan ketentuan transisi dalam masing-masing standar:

Pada bulan April 2022, Dewan Standar Akuntansi Indonesia ("DSAK-IAI") menerbitkan siaran pers dan memberikan penjelasan mengenai pengatribusian imbalan pada periode jasa untuk program pensiun berbasis Undang-Undang Ketenagakerjaan atau Undang-Undang Cipta Kerja beserta peraturan pelaksanaan ("UU Ketenagakerjaan").

Penerapan siaran pers tidak berdampak material terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup.

- Amendemen PSAK 22 "kombinasi bisnis" tentang referensi ke kerangka konseptual

Amendemen tersebut memperbarui referensi dalam PSAK 22 ke kerangka konseptual untuk pelaporan keuangan tanpa mengubah persyaratan akuntansi untuk kombinasi bisnis.

- Amendemen PSAK 57 "provisi, liabilitas kontinjensi, dan aset kontinjensi" tentang kontrak memberatkan – biaya memenuhi kontrak

Amendemen ini mengklarifikasi biaya untuk memenuhi suatu kontrak dalam menentukan apakah suatu kontrak merupakan kontrak memberatkan. Biaya untuk memenuhi kontrak sendiri terdiri dari biaya yang berhubungan langsung dengan kontrak, yang lebih lanjut terdiri dari biaya inkremental untuk memenuhi kontrak tersebut dan alokasi biaya lain yang berhubungan langsung untuk memenuhi kontrak.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

b. New standards, amendments, adjustments and interpretations of Financial Accounting Standards that will become effective starting January, 1 2023

On January 1, 2023, the Group implemented amendments to the Statement of Financial Accounting Standards ("PSAK") which are effective from that date. Changes to the Group's accounting policies have been made as required, in accordance with the transitional provisions in the respective standards.:

In April 2022, the Indonesian Accounting Standards Board ("DSAK-IAI") published a press release and provided an explanation regarding the distribution of benefits over the period of service for pension programs based on the Labor Law or the Job Creation Law and implementing regulations ("Labor Law").

The adoption of this press release did not have a material impact on the Group's consolidated financial statements.

- Amendment to PSAK 22 "business combination" regarding about the conceptual framework

The amendments update the reference in PSAK 22 to the conceptual framework for financial reporting without changing the accounting requirements for business combinations.

- Amendment PSAK 57 "provision, contingent liabilities, and contingent assets" about onerous contracts - cost of fulfilling contracts

This amendment clarifies the cost of fulfilling a contract to determine whether a contract is an onerous contract. The cost of fulfilling contracts itself consists of costs directly related to the contract, which further consists of the incremental costs to fulfill the contract and the allocation of other costs directly related to fulfilling the contract.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**b. Standar baru, amendemen, penyesuaian dan interpretasi Standar Akuntansi Keuangan yang berlaku efektif mulai tanggal 1 Januari 2023
(Lanjutan)**

- PSAK 71 (Penyesuaian 2020), “instrument keuangan

Penyesuaian ini mengklarifikasi tentang pengakuan atas *fee* (imbalan) yang diakui oleh peminjam atas penghentian pengakuan liabilitas keuangan. Peminjam dalam menentukan *fee* (imbalan) yang dibayarkan setelah dikurangi *fee* (imbalan) yang diterima, peminjam hanya memasukkan *fee* (imbalan) yang dibayarkan atau diterima antara peminjam dan pemberi pinjaman, termasuk *fee* (imbalan) yang dibayar atau diterima baik peminjam atau pemberi pinjaman atas nama pihak lain.

- PSAK 73 (Penyesuaian 2020), “sewa”

Penyesuaian ini menghapus ilustrasi pembayaran dari pesewa berkaitan dengan insentif sewa. Contoh yang ada saat ini memiliki potensi kekeliruan dalam mengidentifikasi insentif sewa dan terkait dengan perbaikan properti sewaan dalam menentukan perubahan masa sewa.

c. Standar baru, interpretasi dan amendemen yang belum efektif

Amendemen atas standar yang berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2024, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

- Amendemen PSAK 1 “penyajian laporan keuangan”

Amendemen PSAK 1 Penyajian Laporan Keuangan mengklarifikasi bahwa kewajiban diklasifikasikan sebagai lancar atau tidak lancar, berdasarkan pada hak yang ada pada akhir periode pelaporan. Klasifikasi tidak terpengaruh oleh ekspektasi entitas atau peristiwa setelah tanggal pelaporan (misalnya penerimaan *waiver* atau pelanggaran perjanjian).

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

b. New standards, amendments, adjustments and interpretations of Financial Accounting Standards that will become effective starting January, 1 2023 (Continued)

- PSAK 71 (Improvements 2020), “financial instruments”

The improvements clarify about recognition of *fee* by borrower for derecognition of financial liabilities. Borrower in determining those fees paid net off fees receive, a borrower include only fees paid or received between borrower and the lender, including fees paid or received by either the borrower or lender on the other’s behalf.

- PSAK 73 (Improvements 2020), “lease”

This adjustment removes the illustration of payments from lessees relating to rental incentives. The current examples have the potential to mistakenly identify rental incentives and related improvements to rental properties in determining changes to lease terms.

c. New standard, interpretasi, and amendment that are not yet effective

Amendment to standards which effective for periods beginning on or after January 1, 2024, with early adoption is permitted, are as follows:

- Amendment PSAK 1 “presentation of financial statement”

The amendments PSAK 1 Presentation of Financial Statement clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Classification is unaffected by the expectations of the entity or events after the reporting date (eg the receipt of a waiver or a breach of covenant).

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**c. Standar baru, interpretasi dan amendemen
yang belum efektif (Lanjutan)**

Amendemen tersebut juga mengklarifikasi apa yang dimaksud PSAK 1 perihal 'penyelesaian' liabilitas. Amendemen tersebut dapat memengaruhi klasifikasi liabilitas, terutama untuk entitas yang sebelumnya mempertimbangkan intensi manajemen untuk menentukan klasifikasi dan untuk beberapa liabilitas yang dapat dikonversi menjadi ekuitas. Standar ini harus diterapkan secara retrospektif sesuai dengan persyaratan dalam PSAK 25 Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan.

- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan" – Pengungkapan Kebijakan Akuntansi

Amendemen tersebut melarang entitas untuk mengurangi biaya perolehan aset tetap dari penerimaan penjualan yang dihasilkan oleh aset tetap sebelum penggunaan yang diintensikan. Penerimaan atas penjualan memenuhi definisi pendapatan dan oleh karena itu harus diakui dalam laporan laba rugi.

- Amendemen PSAK 25 "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan" – Definisi estimasi akuntansi

Amendemen PSAK 25 "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan" – Definisi estimasi akuntansi mengklarifikasi bagaimana perusahaan membedakan perubahan kebijakan akuntansi dari perubahan estimasi akuntansi.

- Amendemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan" – Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang timbul dari Transaksi Tunggal

Amendemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan" – Pajak Tangguhan terkait aset dan liabilitas yang timbul dari transaksi tunggal mensyaratkan entitas untuk mengakui pajak tangguhan atas transaksi dimana pada pengakuan awalnya, menimbulkan perbedaan temporer kena pajak yang dapat dikurangkan dalam jumlah yang sama.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

**c. New standard, interpretasi, and amendment
that are not yet effective (Continued)**

The amendments also clarify what PSAK 1 means when it refers to the 'settlement' of a liability. The amendments could affect the classification of liabilities, particularly for entities that previously considered management's intentions to determine classification and for some liabilities that can be converted into equity. This standard must be applied retrospectively in accordance with the requirements in PSAK 25 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors.

- Disclosure of Accounting Policies – Amendments to PSAK 1

The amendments prohibit an Entity from deducting from the cost of a fixed asset the proceeds received from selling items produced by the fixed asset before it is ready for its intended use. The sales proceeds would have met the revenue definition and therefore should be recognised in profit or loss.

- Amendment PSAK 25 "Accounting Policies, Changes Accounting Estimate and Errors" Definition of Accounting Estimation

The amendment PSAK 25 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors" – definition of Accounting estimate clarifies how companies should distinguish changes in accounting policies from changes in accounting estimates.

- The amendment PSAK 46 "Income Taxes" – Deferred Tax related to Assets and Liabilities from a Single Transaction

Amendments to PSAK 46 "Income Taxes" – Deferred taxes relating to assets and liabilities arising from a single transaction require entities to recognize deferred tax on transactions which, upon initial recognition, result in taxable temporary differences that are deductible in the same amount.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

c. Standar baru, interpretasi dan amendemen yang belum efektif (Lanjutan)

- Amendemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan" – Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang timbul dari Transaksi Tunggal

Amendemen ini akan berlaku untuk jenis transaksi seperti sewa menyewa dan kewajiban pembongkaran yang mensyaratkan pengakuan tambahan atas aset dan liabilitas pajak tangguhan. Amendemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan" – Pajak Tangguhan terkait aset dan liabilitas yang timbul dari transaksi tunggal mensyaratkan entitas untuk mengakui pajak tangguhan atas transaksi dimana pada pengakuan awalnya, menimbulkan perbedaan temporer kena pajak yang dapat dikurangkan dalam jumlah yang sama. Amendemen ini akan berlaku untuk jenis transaksi seperti sewa menyewa dan kewajiban pembongkaran yang mensyaratkan pengakuan tambahan atas aset dan liabilitas pajak tangguhan.

Amendemen tersebut harus diterapkan pada transaksi yang terjadi pada atau setelah awal periode komparatif paling awal yang disajikan. Selain itu, entitas harus mengakui aset pajak tangguhan (sepanjang kemungkinan besar aset tersebut dapat digunakan) dan liabilitas pajak tangguhan termasuk seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan perbedaan temporer terkait lainnya, akan diakui pada awal periode komparatif paling awal. Efek kumulatif atas pengakuan penyesuaian ini diakui dalam saldo laba, atau komponen ekuitas lainnya, jika sesuai.

- PSAK 74 : Kontrak Asuransi

Standar ini mengatur tentang relaksasi beberapa ketentuan antara lain berupa penambahan pengecualian ruang lingkup, penyesuaian penyajian laporan keuangan, penerapan opsi mitigasi risiko dan beberapa modifikasi pada ketentuan transisi. Standar ini juga mensyaratkan pemisahan yang jelas antara pendapatan yang dihasilkan dari bisnis asuransi dengan pendapatan yang berasal dari kegiatan investasi.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

c. New standard, interpretasi, and amendment that are not yet effective (Continued)

- The amendment PSAK 46 "Income Taxes" – Deferred Tax related to Assets and Liabilities from a Single Transaction

This amendment will apply to types of transactions such as leases and demolition obligations that require the additional recognition of deferred tax assets and liabilities. Amendments to PSAK 46 "Income Taxes" – Deferred taxes relating to assets and liabilities arising from a single transaction require entities to recognize deferred tax on transactions which, upon initial recognition, result in taxable temporary differences that are deductible in the same amount. This amendment will apply to types of transactions such as leases and demolition obligations that require the additional recognition of deferred tax assets and liabilities.

The amendment should be applied to transactions that occur on or after the beginning of the earliest comparative period presented. In addition, entities should recognise deferred tax assets (to the extent that it is probable that they can be utilised) and deferred tax liabilities at the beginning of the earliest comparative period for all deductible and taxable temporary differences associated. The cumulative effect of recognising these adjustments is recognised in retained earnings, or another component of equity, as appropriate.

- PSAK 74 : Insurance Contracts

This standard regulates the relaxation of several provisions, including the addition of scope exceptions, adjustments to the presentation of financial statements, application of risk mitigation options and some modifications to transitional provisions. This standard also requires a clear separation between income generated from the insurance business and from investment activities.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

d. Prinsip Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian mencakup laporan keuangan Grup (Grup) seperti disebutkan pada Catatan 1c.

Entitas anak adalah entitas yang dikendalikan oleh Grup, yakni Grup terekspos, atau memiliki hak, atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan entitas dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas relevan dari entitas (kekuasaan atas *investee*).

Keberadaan dan dampak dari hak suara potensial dimana Grup memiliki kemampuan praktis untuk melaksanakan (yakni hak substantif) dipertimbangkan saat menilai apakah Grup mengendalikan entitas lain.

Laporan keuangan konsolidasian Grup mencakup hasil usaha, arus kas, aset dan liabilitas dari Perusahaan dan seluruh entitas anak yang secara langsung dan tidak langsung dikendalikan oleh Perusahaan. Entitas anak dikonsolidasi sejak tanggal efektif akuisisi, yaitu tanggal dimana Grup secara efektif memperoleh pengendalian atas bisnis yang diakuisisi, sampai tanggal pengendalian berakhir.

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

Perubahan dalam bagian kepemilikan entitas induk pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian adalah transaksi ekuitas (yaitu transaksi dengan pemilik dalam kapasitasnya sebagai pemilik). Ketika proporsi ekuitas yang dimiliki oleh kepentingan nonpengendali berubah, Grup menyesuaikan jumlah tercatat kepentingan pengendali dan kepentingan nonpengendali untuk mencerminkan perubahan kepemilikan relatifnya dalam entitas anak. Selisih antara jumlah dimana kepentingan nonpengendali disesuaikan dan nilai wajar dari jumlah yang diterima atau dibayarkan diakui langsung dalam ekuitas dan diatribusikan pada pemilik dari entitas induk.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

d. Principles of consolidation

The consolidated financial statements include the financial statements of the Group (the Group) as mentioned in Note 1c

A subsidiary is an entity controlled by the Group, i.e. the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its current ability to direct the relevant activities of the entity (power over the investee).

The existence and impact of potential voting rights that the Group has the practical ability to exercise (ie. substantive rights) are considered when assessing whether the Group controls another entity.

The Group's consolidated financial statements include the results of operations, cash flows, assets and liabilities of the Company and all subsidiaries which are directly and indirectly controlled by the Company. Subsidiaries are consolidated from the effective date of acquisition, which is the date on which the Group effectively obtains control of the acquired business, until the date that control expires.

The parent entity prepares the consolidated financial statements using the same accounting policies for transactions and other events in similar circumstances. All intra-group transactions, balances, profits, expenses and cash flows related to transactions between entities within the Group are eliminated in full to reflect the financial position as a single business entity.

Changes in the parent's interest in a subsidiary that do not result in a loss of control are equity transactions (ie transactions with owners in their capacity as owners). When the proportion of equity held by non-controlling interests changes, the Group adjusts the carrying amounts of the controlling and non-controlling interests to reflect the changes in their relative ownership interests in the subsidiaries. The difference between the amount by which the non-controlling interest is adjusted and the fair value of the amount received or paid is recognized directly in equity and attributed to owners of the parent.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

d. Prinsip Konsolidasian (Lanjutan)

Jika Grup kehilangan pengendalian, maka:

1. Menghentikan pengakuan aset (termasuk *goodwill*) dan liabilitas entitas anak pada jumlah tercatatnya ketika pengendalian hilang;
2. Menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap kepentingan nonpengendali pada entitas anak terdahulu ketika pengendalian hilang (termasuk setiap komponen penghasilan komprehensif lain yang diatribusikan pada kepentingan non-pengendali);
3. Mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima (jika ada) dari transaksi, peristiwa, atau keadaan yang mengakibatkan hilangnya pengendalian;
4. Mengakui sisa investasi pada entitas anak terdahulu pada nilai wajarnya pada tanggal hilangnya pengendalian;
5. Mereklasifikasi ke laba rugi, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba jika disyaratkan oleh SAK lain, jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain dalam kaitan dengan entitas anak;
6. Mengakui perbedaan apapun yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laba rugi yang diatribusikan kepada entitas induk.

e. Kombinasi Bisnis

Grup menerapkan PSAK No. 22 (Revisi 2010) "Kombinasi Bisnis".

Akuisisi entitas anak dicatat dengan menggunakan metode pembelian (purchase method). Biaya kombinasi bisnis adalah keseluruhan nilai wajar (pada tanggal pertukaran) dari aset yang diperoleh, liabilitas yang terjadi atau yang diasumsikan dan instrumen ekuitas yang diterbitkan sebagai penggantian atas pengendalian dari perolehan ditambah biaya-biaya lain yang secara langsung dapat diatribusikan pada penggabungan usaha tersebut.

Grup mengakui KNP pada pihak yang diakuisisi sebesar bagian proporsional KNP atas aset neto pihak yang diakuisisi. KNP disajikan di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari ekuitas pemilik entitas induk.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

d. Principles of consolidation (Continued)

If the Group loses control, then:

1. Derecognize assets (including *goodwill*) and liabilities of subsidiaries at their carrying amounts when control is lost;
2. Derecognize the carrying amount of any non-controlling interest in the former subsidiary when control is lost (including any other components of comprehensive income attributable to non-controlling interests);
3. Recognize the fair value of the payment received (if any) from the transaction, event or circumstance that results in the loss of control;
4. Recognize the remaining investment in the former subsidiary at fair value at the date of loss of control;
5. Reclassify to profit or loss, or transfer directly to retained earnings if required by another SAK, the amount recognized in other comprehensive income in relation to subsidiaries;
6. Recognize any resulting difference as a gain or loss in profit or loss attributable to the parent.

e. Business Combination

The Group applies PSAK No. 22 (Revised 2010) "Business Combination".

The acquisition of a subsidiary is accounted for using the purchase method. The cost of a business combination is the total fair value (at the date of exchange) of the assets acquired, liabilities incurred or assumed and the equity instruments issued as a replacement for control of the acquisition plus other costs directly attributable to the business combination.

The Group recognizes the NCI in the acquiree for a proportionate share of the KNP in the net assets of the acquiree. KNP is presented in equity in the consolidated statement of financial position, separate from the owner's equity of the parent.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

e. Kombinasi Bisnis (Lanjutan)

Pada tanggal akuisisi, *goodwill* awalnya diukur pada harga perolehan yang merupakan selisih lebih nilai agregat dari imbalan yang dialihkan dan jumlah yang diakui untuk KNP atas aset neto teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih. Jika nilai agregat tersebut lebih kecil dari nilai wajar aset neto entitas anak yang diakuisisi, dalam hal pembelian diskon, selisih tersebut diakui dalam komponen laba rugi.

Setelah pengakuan awal, *goodwill* diukur pada jumlah tercatat dikurangi akumulasi kerugian penurunan nilai. Untuk tujuan uji nilai penurunan nilai, *goodwill* yang diperoleh dari suatu nilai kombinasi bisnis, sejak tanggal akuisisi, dialokasikan kepada setiap Unit Penghasil Kas (UPK) dari Perusahaan dan/atau entitas yang diharapkan akan menerima manfaat dari sinergi kombinasi tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi dialokasikan ke UPK tersebut.

f. Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali

Grup menerapkan PSAK No. 38 (Revisi 2010) "Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali". Kombinasi bisnis antara entitas sepengendali diperlakukan sesuai dengan PSAK 38. Transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali, berupa pengalihan bisnis yang dilakukan dalam rangka reorganisasi entitas-entitas yang berada di dalam suatu Perusahaan yang sama, bukan merupakan perubahan kepemilikan dalam arti substansi ekonomi, sehingga transaksi tersebut tidak menimbulkan laba atau rugi bagi Perusahaan secara keseluruhan ataupun bagi entitas individu dalam Perusahaan tersebut.

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.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

e. Business Combination (Continued)

At the acquisition date, *goodwill* is initially measured at cost which is the excess of the aggregate value of the consideration transferred and the amount recognized for KNP over the identifiable net assets acquired and liabilities assumed. If the aggregate value is less than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired, in the case of a discount purchase, the difference is recognized in profit or loss.

After initial recognition, *goodwill* is measured at carrying amount less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, *goodwill* acquired in the value of a business combination, from the date of acquisition, is allocated to each Cash Generating Unit (UPK) of the Company and/or entities that are expected to benefit from the synergies of the combination, regardless of whether assets or other liabilities of the acquiree are allocated to the CGU.

f. Business Combination of Entities Under Common Control

The Group applies PSAK No. 38 (Revised 2010) 'Business Combination Entities Common Control). Business combinations between entities under common control are treated in accordance with PSAK 38. Business combination transactions between entities under common control, in the form of business transfers carried out in the context of reorganizing entities within the same company, are not changes in ownership in terms of economic substance, so the transaction does not generate profit or loss for the Company as a whole or for individual entities within the Company.

Since the business combination transactions of entities under common control do not cause changes in the economic substance of the ownership of the businesses being exchanged, the transactions are recognized at carrying amount based on the pooling of interest method.

In applying the pooling of interest method, the elements of the financial statements of the combining entities, for the period in which the business combinations occur for entities under common control and for the comparative period presented, are presented as if the combination had occurred since the beginning of the period when the combining entities were under common control.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**f. Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali
(Lanjutan)**

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.

g. Transaksi dan Saldo Dengan Pihak Berelasi

Pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor.

1. Orang atau anggota keluarga dekatnya mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:

- i. Memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
- ii. Memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
- iii. Merupakan Personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.

2. Satu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:

- i. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
- ii. Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;
- iii. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a); atau
- iv. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau merupakan personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).
- v. Entitas atau anggota dari kelompok yang mana Entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dan entitas pelapor;
- vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf a); atau

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

**f. Business Combination of Entities Under
Common Control (Continued)**

The carrying amount of the elements of the financial statements is the carrying amount of the entity that is combined in the entity's business combination under common control. The difference between the consideration transferred and the carrying amount of each business combination transaction of entities under common control is presented in equity in the additional paid-in capital account.

g. Related Parties Transactions and Balances

A related party is a person or entity that is related to the reporting entity.

1. A person or immediate family member is related to the reporting entity if that person:

- i. Has control or joint control over the reporting entity;
- ii. Has significant influence over the reporting entity; or
- iii. Is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.

2. An entity is related to the reporting entity if any of the following conditions applies:

- i. Both entities are joint ventures of the same third party;
- ii. One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;
- iii. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a); or
- iv. A person identified in (a) (i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or a parent of the entity).
- v. The Entity, or any member of a Company of which it is a part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.
- vi. The entity that is controlled or jointly controlled by the person identified in letter a); or

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**g. Transaksi dan Saldo Dengan Pihak Berelasi
(Lanjutan)**

- vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf a) 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 personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dan entitas pelapor.

Transaksi ini dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, dimana persyaratan tersebut mungkin tidak sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak-pihak yang tidak berelasi.

Seluruh transaksi dan saldo yang signifikan dengan pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang relevan.

h. Kas dan Setara Kas

Untuk tujuan penyajian arus kas, kas dan setara kas terdiri dari kas, bank dan semua investasi yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal perolehannya dan yang tidak dijaminan serta tidak dibatasi penggunaannya.

i. Instrumen Keuangan

Klasifikasi

I. Aset keuangan

Aset keuangan dalam lingkup PSAK 71 diklasifikasikan sebagai (i) biaya perolehan diamortisasi, (ii) nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, atau (iii) nilai wajar melalui laba rugi. Grup menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada saat pengakuan awal bergabung pada karakteristik arus kas kontraktual aset keuangan dan model bisnis Grup untuk mengelolanya.

Aset keuangan Grup terdiri dari kas dan setara kas, investasi, *reverse repo*, kredit yang diberikan, piutang lain-lain - pihak ketiga, uang muka, dan uang jaminan yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

**g. Related Parties Transactions and Balances
(Continued)**

- vii. The person identified in letter a) i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or a parent of the entity);
- viii. An entity or member of a group of which the entity is part of the group provides key management personnel services to the reporting entity or to its parent and reporting entity.

This transaction is carried out based on terms agreed by both parties, where these terms may not be the same as other transactions made with unrelated parties.

All significant transactions and balances with related parties are disclosed in the relevant Notes to the Consolidated Financial Statement.

h. Cash and Cash Equivalent

For cash flow presentation purposes, cash and cash equivalents consist of cash on hand and in banks and all unrestricted investments with maturities of three months or less from the date of placement.

i. Financial Instruments

Classification

I. Financial assets

Financial assets within the scope of PSAK 71 are classified as (i) amortized cost, (ii) fair value through other comprehensive income, or (iii) fair value through profit or loss. The Group determines the classification of these financial assets at initial recognition on the basis of the contractual cash flow characteristics of the financial assets and the Group's business model for managing them.

The Group's financial assets consist of cash and cash equivalent, investment, reverse repo, loans, other receivables - third parties and, down payment and deposits which are classified as financial assets at amortized cost.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

i. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

II. Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan dalam lingkup PSAK 71 dapat dikategorikan sebagai (i) liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, (ii) liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, atau (iii) derivatif yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai dalam lindung nilai yang efektif, mana yang sesuai. Grup menentukan klasifikasi liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal.

Pengakuan dan Pengukuran

I. Aset keuangan

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

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

Aset keuangan yang diakui pada biaya perolehan diamortisasi

Grup mengukur aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi jika kedua kondisi berikut terpenuhi:

- Aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- Persyaratan kontraktual dari aset keuangan menghasilkan arus kas pada tanggal tertentu yang semata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

Aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi selanjutnya diukur dengan menggunakan metode suku bunga efektif (SBE). Keuntungan dan kerugian diakui sebagai laba rugi pada saat pinjaman yang diberikan dan piutang dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, dimodifikasi, serta melalui proses amortisasi.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

i. Financial Instruments (Continued)

II. Financial liabilities

Financial liabilities within the scope of PSAK 71 can be categorized as (i) financial liabilities measured at fair value through profit or loss, (ii) financial liabilities measured at amortized cost, or (iii) derivatives designated as hedging instruments in hedged hedges, effective, where appropriate. The Group determines the classification of its financial liabilities at initial recognition.

Recognition and Measurement

I. Financial assets

Financial assets are initially recognized at fair value and in the case of investments not measured at fair value through profit or loss, directly attributable transaction costs. The measurement of a financial asset after initial recognition depends on its classification.

Purchases or sales of financial assets that require delivery of the assets within the time frame established by regulation or practice prevailing in the market (regular purchases) are recognized on the trade date, i.e. the date the Group commits to buy or sell the asset.

Financial assets are recognized at amortized cost

The Group measures financial assets at amortized cost when both of the following conditions are met:

- Financial assets are managed in a business model whose objective is to own financial assets in order to obtain contractual cash flows; and
- The contractual terms of a financial asset generate cash flows at a specific date that are solely payments of principal and interest on the principal amount owed.

Financial assets are measured at amortized cost and subsequently measured using the effective interest rate (SBE) method. Gains and losses are recognized in profit or loss when the loans and receivables are derecognized or impaired, modified, and through the amortization process.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

i. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

II. Liabilitas keuangan

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

Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi

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

Saling Hapus dari Instrumen Keuangan

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

Nilai Wajar dari Instrumen Keuangan

Nilai wajar instrumen keuangan yang diperdagangkan secara aktif di pasar keuangan yang terorganisasi, jika ada, ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga penawaran atau permintaan (*bid or ask prices*) pada penutupan perdagangan pada akhir periode pelaporan.

Untuk instrumen keuangan yang tidak memiliki pasar aktif, nilai wajar ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian mencakup penggunaan transaksi pasar terkini yang dilakukan secara wajar oleh pihak-pihak yang berkeinginan dan memahami (*recent arm's length market transactions*); penggunaan nilai wajar terkini instrumen lain yang secara substansial sama; analisa arus kas yang didiskonto; atau model penilaian lain.

3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

i. Financial Instruments (Continued)

II. Financial Liabilities

Financial liabilities are recognized initially at fair value and in the case of financial liabilities at amortized cost, include directly attributable transaction costs.

Financial liabilities measured at amortized cost

Financial liabilities are measured at amortized cost, subsequently measured at amortized cost after initial recognition, using the effective interest rate unless the effect of the discount is not material, then they are stated at cost. Interest expense is recognized in "Interest Expense" in profit or loss. The gain or loss is recognized in profit or loss when the financial liability is derecognized and through the amortization process.

Offsetting from Financial Instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the statement of financial position if, and only if, there is a legally enforceable right to set off the recognized amounts of the financial assets and financial liabilities and there is an intention to settle on the basis of net income, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

Fair Value of Financial Instruments

The fair value of financial instruments that are actively traded in organized financial markets, if any, is determined by reference to the quoted bid or ask prices at the close of trading at the end of the reporting period.

For financial instruments that do not have an active market, fair value is determined using valuation techniques. Valuation techniques include the use of current market transactions conducted fairly by interested and understanding parties (recent arm's length market transactions); use of the current fair value of another instrument that is substantially the same; discounted cash flow analysis; or other valuation models.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

i. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Bila nilai wajar instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif tidak dapat ditentukan secara handal, aset keuangan tersebut diakui dan diukur pada nilai tercatatnya.

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

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

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

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

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

Biaya Perolehan Diamortisasi atas Instrumen Keuangan

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

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

i. Financial Instruments (Continued)

When the fair value of a financial instrument that is not traded in an active market cannot be determined reliably, the financial asset is recognized and measured at its carrying amount.

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

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

- *Level 1 - quoted prices (without adjustment) in an active market for identical assets or liabilities.*
- *Level 2 - inputs other than quoted prices included in level 1 which can be observed either directly or indirectly.*
- *Level 3 - unobservable inputs for assets or liabilities.*

For assets and liabilities that are recognized in the consolidated financial statements on an basis, the Group determines whether transfers occur between levels in the hierarchy by evaluating the category (based on the lowest level input significant in fair value measurement) at the end of each reporting period.

For fair value disclosure purposes, the Group has determined asset and liability classes based on the nature, characteristics and risks of the asset or liability, and the level of the fair value hierarchy as described above.

Amortized Cost of Financial Instruments

Amortized cost is calculated using the effective interest method less any allowance for impairment and uncollectible principal or principal payments. The calculation takes into account the premium or discount at the time of acquisition and includes transaction costs and fees that are an integral part of the effective interest rate.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

i. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Penurunan Nilai Aset Keuangan

Grup mengkaji atas dasar *forward looking* atas kerugian kredit yang diharapkan terkait dengan instrumen hutangnya yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi. Kerugian kredit yang diharapkan didasarkan pada perbedaan antara arus kas kontraktual yang jatuh tempo sesuai dengan kontrak dan semua arus kas yang diharapkan akan diterima oleh Grup, didiskon berdasarkan perkiraan *Expected Interest Return* awal. Arus kas yang diharapkan akan mencakup arus kas dari penjualan agunan yang dimiliki atau peningkatan kredit lainnya yang merupakan bagian integral dari ketentuan kontraktual.

Metodologi penurunan nilai yang diterapkan tergantung pada apakah ada peningkatan risiko kredit yang signifikan. Suatu tunjangan kerugian penurunan nilai setara dengan kerugian kredit yang diharapkan seumur hidup diberikan jika ada peningkatan yang signifikan dalam risiko kredit sejak pengakuan awal. Jika tidak, pada jumlah yang sama dengan 12 bulan kerugian kredit yang diharapkan.

Suatu aset keuangan dihapuskan ketika tidak ada ekspektasi wajar untuk memulihkan arus kas kontraktual.

Jumlah kerugian atau pembalikan kredit yang diharapkan diakui sebagai kerugian penurunan nilai atau keuntungan dalam laba rugi dan disajikan secara terpisah dari yang lain jika material.

Penghentian Pengakuan

I. Aset keuangan

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

- a. Hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau

3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

i. Financial Instruments (Continued)

Impairment of Financial Assets

The Group reviews on a forward-looking basis the expected credit losses associated with its debt instruments which are carried at amortized cost. Expected credit losses are based on the difference between contractual cash flows maturing under the contract and all cash flows expected to be received by the Group, discounted based on the initial Expected Interest Return estimate. The expected cash flows will include cash flows from the sale of collateral held or other credit enhancements that are an integral part of the contractual terms.

The impairment methodology applied depends on whether there is a significant increase in credit risk. An impairment loss allowance equal to the lifetime expected credit losses is provided if there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. Otherwise, at an amount equal to 12 months of expected credit losses.

A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows.

The amount of the expected credit loss or reversal is recognized as an impairment loss or gain in profit or loss and is presented separately from others if material.

Derecognition

I. Financial assets

A financial asset, or where applicable, part of a financial asset or part of a group of similar financial assets, is derecognized when:

- a. The contractual rights to the cash flows from the financial asset expire; or

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

i. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Penghentian Pengakuan

I. Aset keuangan

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

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

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

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

II. Liabilitas keuangan

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

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

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

i. Financial Instruments (Continued)

Derecognition

I. Financial assets

- b. The Group transfers its contractual rights to receive cash flows from the financial asset or assumes an obligation to pay the received cash flows without significant delay to a third party through a delivery agreement and transfers substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, or (ii) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, but has transferred control of the financial asset.

When the Group has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass through arrangement, and has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the financial asset, nor transferred control of the asset, the asset is recognized to the extent of continuing involvement. the Group to these financial assets.

Continuing involvement that takes the form of providing security over the transferred assets is measured at the lower of the asset's carrying amount and the maximum amount of payments received that may have to be repaid.

In this case, the Group also recognizes a related liability. The transferred assets and related liabilities are measured on a basis that reflects the Group's continuing rights and liabilities.

II. Financial Liabilities

Financial liabilities are derecognized when the obligation specified in the contract is terminated or canceled or expires.

Financial liabilities are derecognized when the obligation specified in the contract is terminated or canceled or expires.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

i. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

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

j. Biaya Dibayar di Muka

Biaya dibayar di muka diamortisasi dengan metode garis lurus selama masa manfaat yang diharapkan.

k. Portofolio Efek

Efek-efek diklasifikasikan dalam kategori diukur melalui nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dan melalui laba rugi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengukuran awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan efek-efek mengacu pada Catatan 3i terkait instrument keuangan.

l. 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*).

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

i. Financial Instruments (Continued)

When a current financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or a substantial modification of the terms of an existing financial liability, the exchange or modification is accounted for as a write-off of the original financial liability and the recognition of a new financial liability, and the difference between the carrying amount of the financial liability is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

j. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are amortized using the straight-line method over their expected useful lives.

k. Securities Portfolio

Securities are classified as fair value through other comprehensive income and fair value through profit or loss.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value, impairment and derecognition of securities are discussed in Notes 3i related to financial instruments.

l. 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*).

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

m. 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.

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 diamandemen.

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*

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

**m. 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.

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.*

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

**m. Kontrak Asuransi dan Investasi - Klasifikasi
Produk (Lanjutan)**

**m. Insurance and Investment Contracts -
Classification of Products**

Tipe Polis/Policy Type:

Deskripsi Manfaat/Description of Benefits:

Unit Link/ Unit-Linked

: Unit link adalah produk asuransi dengan pembayaran premi tunggal maupun reguler 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.*

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

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

- 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".

- *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.*

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

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

n. 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.

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.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

n. 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.

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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

n. Reasuransi (Lanjutan)

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.

o. Aset Tetap

Efektif 1 Januari 2016, Grup menerapkan Amendemen PSAK No. 16 (2015) "Aset Tetap tentang Klarifikasi Metode yang Diterima untuk Penyusutan dan Amortisasi".

Aset tetap pada awalnya dinyatakan sebesar biaya perolehan dan selanjutnya 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 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	Tahun / Year	
Sarana dan prasarana	10	10	Facility and infrastructure
Kendaraan	12,5	8	Vehicles
Inventaris kantor	25	4	Office furnitures

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

n. Reinsurance (Continued)

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.

o. Fixed Assets

Effective January 1, 2016, the Group implemented the Amendment to PSAK No. 16 (2015) "Fixed Assets on Clarification of the Accepted Method for Depreciation and Amortization".

Property and Equipment are initially stated at cost and subsequently stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Cost includes the cost of replacing part of the property, plant and equipment when the cost is incurred, if the recognition criteria are met. Furthermore, when a significant inspection is carried out, the cost of the inspection is recognized in the carrying amount of property, plant and equipment as a replacement if the recognition criteria are met. All maintenance and repair costs that do not meet the recognition criteria are recognized in profit or loss when incurred.

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

o. Aset Tetap (Lanjutan)

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode penyusutan direviu setiap akhir tahun dan pengaruh dari setiap perubahan estimasi tersebut berlaku prospektif. Penyusutan diakui bahkan jika nilai wajar aset melebihi jumlah tercatatnya, sepanjang nilai residu aset tidak melebihi jumlah tercatatnya. Nilai residu suatu aset dapat meningkat menjadi suatu jumlah yang setara atau lebih besar daripada jumlah tercatatnya. Ketika hal tersebut terjadi, maka beban penyusutan aset tersebut adalah nol, hingga nilai residu selanjutnya berkurang menjadi lebih rendah daripada jumlah tercatatnya.

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 (dihitung sebagai perbedaan antara jumlah neto hasil pelepasan dan jumlah tercatat dari aset) dimasukkan dalam laba rugi pada tahun aset tersebut dihentikan pengakuannya.

p. Agunan 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.

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 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp97.612.

3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

o. Fixed Assets (Continued)

Depreciation methods are reviewed at the end of each year and the effect of any changes in these estimates is prospective. Depreciation is recognized even if the fair value of the asset exceeds its carrying amount, provided that the residual value of the asset does not exceed its carrying amount. The residual value of an asset may increase to an amount equal to or greater than its carrying amount. When this happens, the depreciation charge for the asset is zero, until the residual value is further reduced to lower than its carrying amount.

The carrying amount of property, plant and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising from derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in profit or loss in the year the asset is derecognized

p. 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.

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, 2023 and 2022 amount to Rp97,612.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

q. 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. *Goodwill* atas pelepasan entitas anak dan entitas asosiasi termasuk nilai tercatat dari *Goodwill* yang terkait dengan entitas yang dijual.

r. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

Pada tanggal pelaporan, Grup menelaah nilai tercatat aset nonkeuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali atas suatu aset individu, Grup mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali dari UPK atas aset.

Pada tanggal pelaporan, Grup menelaah nilai tercatat aset nonkeuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali atas suatu aset individu, Grup mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali dari UPK atas aset.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

q. 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.

r. Impairment of Non-Financial Assets

At the reporting date, the Group reviews the carrying amounts of non-financial assets to determine whether there is any indication that these assets have been impaired. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated to determine the extent of the impairment loss (if any). If it is not possible to estimate the recoverable value of an individual asset, the Group estimates the recoverable value of the CGU on the asset.

At the reporting date, the Group reviews the carrying amounts of non-financial assets to determine whether there is any indication that these assets have been impaired. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated to determine the extent of the impairment loss (if any). If it is not possible to estimate the recoverable value of an individual asset, the Group estimates the recoverable value of the CGU on the asset.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

r. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan (Lanjutan)

Perkiraan jumlah yang dapat diperoleh kembali adalah nilai tertinggi antara harga jual neto atau nilai pakai. Jika jumlah yang dapat diperoleh kembali dari aset nonkeuangan (UPK) lebih rendah dari jumlah tercatatnya, jumlah tercatat aset (UPK) dikurangi menjadi sebesar nilai yang dapat diperoleh kembali dan rugi penurunan nilai diakui langsung ke laba rugi.

s. Sewa

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

Grup merupakan pihak penyewa

Grup menyewa aset tetap tertentu dengan mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa. Aset hak-guna diakui sebesar biaya perolehan, dikurangi dengan akumulasi penyusutan dan penurunan nilai. Aset hak-guna disusutkan selama jangka waktu yang lebih pendek antara umur manfaat aset hak-guna atau masa sewa. Aset hak-guna disajikan sebagai bagian dari "Aset Tetap".

Liabilitas sewa diukur pada nilai kini pembayaran sewa yang belum dibayar. Setiap pembayaran sewa dialokasikan antara porsi pelunasan liabilitas dan biaya keuangan. Liabilitas sewa, disajikan sebagai liabilitas jangka panjang kecuali untuk bagian yang jatuh tempo dalam waktu 12 bulan atau kurang yang disajikan sebagai liabilitas jangka pendek. Unsur bunga dalam biaya keuangan dibebankan ke laba rugi selama masa sewa yang menghasilkan tingkat suku bunga konstan atas saldo liabilitas.

Grup tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk:

- Sewa jangka-pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang; atau
- Sewa yang asetnya bernilai-rendah.

Pembayaran yang dilakukan untuk sewa tersebut dibebankan ke laba rugi dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

**r. Impairment of Non-Financial Assets
(Continued)**

The recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and its value in use. Value in use is the present value of the estimated future cash flows of the asset or cash generating unit. Present values are computed using pre-tax discount rates that reflect the time value of money and the risks specific to the asset or unit whose impairment is being measured.

s. Leases

At the commencement date of the contract, the Group assesses whether the contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract provides for the right to control the use of the asset for a specified period of time in exchange for consideration.

Group is the lessee

The Group leases certain property, plant and equipment by recognizing right-of-use assets and a lease liability. Right-of-use assets are recognized at cost, less any accumulated depreciation and impairment. Right-of-use assets are depreciated over the shorter of the useful life of the right-of-use assets or the lease term. Right-of-use assets are presented as part of "Property and Equipment".

Lease liabilities are measured at the present value of the unpaid lease payments. Each lease payment is allocated between the portion of the settlement of the liability and the finance charge. Lease liabilities are presented as long-term liabilities except for the portion with maturities of 12 months or less which is presented as current liabilities. The interest element in finance costs is charged to profit or loss over the lease term resulting in a constant rate of interest on the outstanding balance of the liability.

The Group does not recognize right-of-use assets and lease liabilities for:

- Short-term leases with a lease term of 12 months or less; or
- Rent whose assets are low-value.

Payments made for the lease are charged to profit or loss on a straight-line basis over the lease term.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

s. Sewa (Lanjutan)

Grup merupakan pihak pemberi sewa

Sebagai pihak pemberi sewa, Grup mengklasifikasi masing-masing sewanya baik sebagai sewa operasi atau sewa pembiayaan.

Pendapatan sewa guna usaha dari kegiatan operasi sewa dimana Grup bertindak sebagai pemberi sewa diakui sebagai pendapatan secara garis lurus selama masa sewa.

t. 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.

u. Liabilitas Asuransi

Liabilitas asuransi diukur sebesar jumlah estimasi berdasarkan perhitungan teknis asuransi.

Premi belum merupakan pendapatan

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

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

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

3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

s. Leases (Continued)

Group is the lessor

As a lessor, the Group classifies each of its leases as either an operating lease or a finance lease.

Lease income from operating leases where the Group acts as the lessor is recognized as income on a straight-line basis over the lease term.

t. 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.

u. Insurance Liabilities

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

Unearned premium revenue

Unearned premiums revenue 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.

Unearned premiums revenue 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.

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

u. Liabilitas asuransi (Lanjutan)

Estimasi liabilitas klaim

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

Liabilitas manfaat polis masa depan

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

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

Tes kecukupan liabilitas (LAT)

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

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

u. Insurance liabilities (Continued)

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 katastrofa 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 PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

v. Pengakuan Pendapatan dan Beban

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

1. Mengidentifikasi kontrak dengan pelanggan, dengan kriteria sebagai berikut:
 - Kontrak telah disetujui oleh pihak-pihak terkait dalam kontrak.
 - Grup bisa mengidentifikasi hak dari pihak-pihak terkait dan jangka waktu pembayaran dari barang atau jasa yang akan dialihkan.
 - Kontrak memiliki substansi komersial.
 - Besar kemungkinan entitas akan menerima imbalan atas barang atau jasa yang dialihkan.
2. Mengidentifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak, untuk menyerahkan barang atau jasa yang memiliki karakteristik yang berbeda ke pelanggan.
3. Menentukan harga transaksi, setelah dikurangi diskon, retur, insentif penjualan, pajak penjualan barang mewah, pajak pertambahan nilai dan pungutan ekspor, yang berhak diperoleh suatu entitas sebagai kompensasi atas diteruskannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan.
4. Mengalokasikan harga transaksi kepada setiap kewajiban pelaksanaan dengan menggunakan dasar harga jual dari setiap barang atau jasa yang dijanjikan di kontrak.
5. Mengakui pendapatan ketika kewajiban pelaksanaan telah dipenuhi (sepanjang waktu atau pada suatu waktu tertentu).

Pendapatan dari penjualan barang diakui pada saat risiko dan manfaat kepemilikan barang telah berpindah kepada pelanggan. Pendapatan dari transaksi bill and hold diakui hanya jika (a) kemungkinan besar pengiriman akan terjadi; (b) produk telah dapat diidentifikasi secara spesifik dan siap untuk dikirim; (c) kontrak penjualan dengan jelas menunjukkan instruksi untuk menunda pengiriman; dan (d) syarat pembayaran berlaku umum.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

v. Revenue and Expense Recognition

In determining revenue recognition, the Group conducts transaction analysis through the following five analytical steps:

1. Identify the contract with the customer, with the following criteria:
 - The contract has been agreed by the relevant parties to the contract.
 - The Group may identify the rights of the relevant parties and the payment period of the goods or services to be transferred.
 - The contract has a commercial substance.
 - It is likely that the entity will receive compensation for the transferred goods or services.
2. Identify the performance obligations in the contract, to deliver goods or services that have different characteristics to the customer.
3. Determine the transaction price, after deducting discounts, returns, sales incentives, luxury sales tax, value added tax and export levies, which an entity is entitled to receive as compensation for the delivery of promised goods or services to customers.
4. Allocating the transaction price to each performance obligation using the basic selling price of each of the goods or services promised in the contract.
5. Recognizing revenue when performance obligations have been fulfilled (over time or at a certain time).

Revenue from the sale of goods is recognized when the risks and rewards of ownership of the goods have been transferred to the customer. Revenue from bill and hold transactions is recognized only when (a) it is probable that delivery will occur; (b) the product has been specifically identified and is ready for shipment; (c) the sales contract clearly shows instructions for delaying delivery; and (d) generally accepted payment terms.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

v. Pengakuan Pendapatan dan Beban (Lanjutan)

Pendapatan dari jasa diakui pada saat jasa telah selesai dikerjakan. Bila suatu transaksi penjualan jasa dapat diestimasi dengan andal, pendapatan sehubungan dengan transaksi tersebut diakui dengan mengacu pada tingkat penyelesaian transaksi tersebut pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

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

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

Beban diakui pada saat terjadinya (metode akrual), kecuali merupakan aset yang terkait dengan aktivitas kontrak masa depan.

w. Provisi

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.

3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

v. Revenue and Expense Recognition
(Continued)

Revenue from services is recognized when the services are completed. When a transaction for the sale of services can be estimated reliably, revenue related to the transaction is recognized by reference to the stage of completion of the transaction at the date of the consolidated statement of financial position.

If it is probable that the contract will result in a loss upon completion of the contract, the allowance for losses expected until completion of the contract is recognized as a current provision in the consolidated financial statements. Losses are recognized in full when they can be measured reliably, regardless of the stage of completion.

Expenses are recognized when incurred (accrual method), unless they are assets related to future contract activities.

Expenses are recognized when incurred (accrual method), unless they are assets related to future contract activities.

w. Provisions

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.

If part or all of the expenditure to settle a provision is reimbursed by a third party, such reimbursement is recognized only when it is certain that reimbursement will be received and the amount of reimbursement can be measured reliably.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

x. Laba per Saham

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba neto yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar selama setahun.

Laba per saham dilusian, dihitung dengan membagi laba neto yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang telah disesuaikan dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif.

y. Modal Saham

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

z. Saham Treasuri

Saham treasuri yang direncanakan untuk diterbitkan kembali dan 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.

aa. Imbalan Paska Kerja

Imbalan Kerja Jangka Pendek

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

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

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

x. Earnings per Share

Basic earnings per share is calculated by dividing the net profit attributable to the owners of the parent entity by the weighted average number of ordinary shares outstanding over the course of a year.

Diluted earnings per share, calculated by dividing the net profit attributable to the owners of the parent entity by the weighted average amount of ordinary shares that have been adjusted for the impact of all dilutive ordinary stock potential securities.

y. 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.

z. Treasury Stock

Treasury stock planned for reissuance and 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.

aa. Post Employee Benefits

Short-Term Employee Benefits

Short-term employee benefits are recognized when the worker has rendered his services in an accounting period, equal to the undiscounted amount of short-term employee benefits expected to be paid in return for such services.

Short-term employee benefits include, among other things, wages, salaries, bonuses and incentives.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

aa. Imbalan Paska Kerja (Lanjutan)

Imbalan Pascakerja Jangka Panjang

Liabilitas imbalan kerja jangka panjang merupakan imbalan pascakerja manfaat pasti yang dibentuk tanpa pendanaan khusus dan didasarkan pada masa kerja dan jumlah penghasilan karyawan pada saat pensiun yang dihitung menggunakan metode Projected Unit Credit. Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti langsung diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dan penghasilan komprehensif lain pada periode terjadinya dan tidak akan direklasifikasi ke laba rugi, namun menjadi bagian dari saldo laba. Biaya liabilitas imbalan pasti lainnya terkait dengan program imbalan pasti diakui dalam laba rugi.

Pesangon

Pesangon Pemutusan Kontrak Kerja diakui sebagai liabilitas dan beban dalam laporan keuangan konsolidasian. Jika pesangon ini jatuh tempo lebih dari 12 bulan setelah tanggal laporan posisi keuangan, maka besarnya liabilitas pesangon disajikan sebesar nilai kini yang didiskontokan.

bb. Pajak Penghasilan

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.

Jumlah tambahan pokok dan denda pajak yang ditetapkan dengan Surat Ketetapan Pajak ("SKP") diakui sebagai pendapatan atau beban dalam laba rugi 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.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

aa. Post Employee Benefits (Continued)

Long Term Employee Benefits

Long-term employee benefit liabilities are defined benefit post-employment benefits which are formed without special funding and are based on years of service and the amount of employee income upon retirement which is calculated using the Projected Unit Credit method. Remeasurements of the defined benefit obligation are recognized immediately in the consolidated statements of financial position and other comprehensive income in the period in which they occur and will not be reclassified to profit or loss, but will become part of retained earnings. The costs of other defined benefit obligations related to defined benefit plans are recognized in profit or loss.

Severance Pay

Termination of Employment Benefits is recognized as a liability and expense in the consolidated financial statements. If the severance pay is due more than 12 months after the date of the statement of financial position, the amount of the severance payable is presented at the discounted present value.

bb. Income Tax

Current tax

Current tax expense is calculated using the tax rates applicable at the financial reporting date, and is determined based on the estimated taxable profit for the year. Management periodically evaluates the positions reported in the Annual Tax Return (SPT) in relation to situations where the applicable tax regulations require interpretation. If necessary, management determines the provision based on the amount expected to be paid to the tax authorities.

Interest and penalties for underpayment or overpayment of income tax, if any, are recorded as part of "Tax Benefit (Expense)" in profit or loss.

The additional principal and tax penalties as determined by a tax assessment letter ("SKP") are recognized as income or expense in the current year's profit or loss unless further settlement efforts are proposed. The additional amount of tax principal and penalties determined by the SKP is deferred as long as it meets the criteria for asset recognition.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

bb. Pajak Penghasilan (Lanjutan)

Pajak tangguhan

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

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

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

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

3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

bb. Income Tax (Continued)

Deferred Tax

Deferred tax is measured using the liability method for the time difference at the reporting date between the tax bases for assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences with some exceptions. Deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences and tax losses to the extent that it is probable that future taxable profit will be available to cover the temporary differences and tax losses.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at the end of the reporting period and reduces the carrying amount to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to compensate part or all of the deferred tax assets. Unrecognized deferred tax assets are reassessed at the end of each reporting period and recognized to the extent that it is probable that future taxable profit will allow the deferred tax assets to be recovered.

Deferred tax assets and liabilities are calculated based on the rates that will be imposed in the period when the asset is realized or the liability is settled, based on tax laws that are enacted or substantively enacted at the end of the financial reporting period. The tax effect relates to the provision and/or recovery of all temporary differences during the year, including the effect of changes in tax rates, for transactions previously charged or credited to equity.

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

cc. Informasi Segmen

Segmen operasi dilaporkan dengan cara yang konsisten dengan pelaporan internal yang diberikan kepada pengambil keputusan operasi utama. Pengambil keputusan operasi utama yang bertanggung jawab untuk mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi, telah diidentifikasi sebagai komite pengarah yang mengambil keputusan strategis.

dd. 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.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

cc. Segment Information

Operating segments are reported in a manner consistent with internal reporting provided to key operations decision makers. Key operations decision makers who are responsible for allocating resources and assessing the performance of operating segments, have been identified as steering committees that take strategic decisions.

dd. 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 periode, 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 rate prevailing at the date of fair value is determined.

Non monetary postal recognized at historical cost in foreign currencies will not be re-translated.

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

dd. Transaksi dalam Mata Uang Asing (Lanjutan)

- 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 2023 dan 2022 Grup memiliki transaksi dalam mata uang asing.

ee. Peristiwa Setelah Periode Pelaporan

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

ff. Akuntansi untuk Asuransi Syariah

Grup menerapkan PSAK 108 "Akuntansi Transaksi Asuransi Syariah". Pernyataan ini berlaku untuk kontribusi peserta, ujarah manajer, alokasi surplus dan defisit underwriting, tunjangan teknis, dana peserta, klaim dan manfaat serta 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.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

dd. Foreign Currency Translation (Continued)

- 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 2023 and 2022 the Group have transactions in foreign currencies.

ee. 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.

ff. Accounting for Sharia Insurance

The Group applies PSAK 108 "Accounting for Sharia Insurance Transactions". This statement applies to the contributions of participants, managers' ujarah, 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

ff. Akuntansi untuk Asuransi Syariah (Lanjutan)

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

Surplus/defisit yang belum dialokasikan

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

Liabilitas manfaat polis masa depan

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

Klaim dalam proses

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

3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

ff. Accounting for Sharia Insurance
(Continued)

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 that receivables are devalued using the same method for financial assets held with amortized cost of acquisition. Such impairment losses are also calculated using the same method for financial assets.

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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

ff. Akuntansi untuk Asuransi Syariah (Lanjutan)

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

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

Penyisihan kontribusi yang belum menjadi hak

Penyisihan kontribusi yang belum menjadi hak merupakan kewajiban polis untuk produk-produk berjangka waktu pendek yang dihitung berdasarkan estimasi risiko yang belum 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'*.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

**ff. Accounting for Sharia Insurance
(Continued)**

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.

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, PSAK 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 PSAK 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

ff. Akuntansi untuk Asuransi Syariah (Lanjutan)

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.

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.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

**ff. Accounting for Sharia Insurance
(Continued)**

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.

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.

Revenue and expenses Recognition 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 PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

ff. 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 defisit *underwriting* dana *tabarru* saat timbulnya kewajiban. Komisi yang diberikan kepada *marketing* individu/pialang asuransi, sehubungan dengan penutupan pertanggungan dicatat sebagai beban komisi dan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada saat terjadinya sedangkan komisi yang diperoleh dari transaksi *retakaful* dicatat sebagai pengurang atas bagian *retakaful* dan diakui dalam laporan surplus *underwriting* dana *tabarru* pada saat terjadinya.

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

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.

3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

ff. Accounting for Sharia Insurance
(Continued)

Management ujarah

The managing ujarah is a part of the gross contribution that becomes the Company's revenue as a fund manager. Managing ujarah is recognized on straight-line basis over the life of insurance syariah contract, with consideration that the income of ujarah 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.

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.

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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

ff. Akuntansi untuk asuransi syariah (Lanjutan)

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.

4. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI 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.

**3. MATERIALS ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

**ff. Accounting for sharia insurance
(Continued)**

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.

**4. MANAGEMENT'S USE OF JUDGMENTS,
ESTIMATES AND 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 PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**4. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN
ASUMSI 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 Instrumen keuangan

Grup menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan bila definisi yang ditetapkan PSAK 71 dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup seperti diungkapkan pada Catatan 3i.

Penyisihan atas penurunan nilai piutang usaha

Grup mengevaluasi akun tertentu jika terdapat informasi bahwa pelanggan yang bersangkutan tidak dapat memenuhi liabilitas keuangannya. Dalam hal tersebut, Grup mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan dan status kredit dari pelanggan berdasarkan catatan kredit dari pihak ketiga dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat provisi yang spesifik atas jumlah piutang pelanggan guna mengurangi jumlah piutang yang diharapkan dapat diterima oleh Grup. Provisi yang spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah cadangan penurunan nilai piutang. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 3i.

Penentuan mata uang fungsional

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

Sewa

Grup mempunyai perjanjian-perjanjian sewa dimana Grup bertindak sebagai lessee untuk sewa software asuransi. Grup mengevaluasi apakah terdapat risiko dan manfaat yang signifikan dari aset sewa yang dialihkan berdasarkan PSAK 73, "Sewa", yang mensyaratkan Grup untuk membuat pertimbangan dan estimasi dari pengalihan risiko dan manfaat terkait dengan kepemilikan aset.

**4. MANAGEMENT'S USE OF JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continue)**

Judgement

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 PSAK 71 are met. Accordingly, financial assets and financial liabilities are recognized in accordance with the Group's accounting policies as disclosed in Note 3i.

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 3i.

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 PSAK 73, "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 PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

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

Estimasi dan asumsi

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

Grup mencatat aset dan liabilitas keuangan tertentu pada nilai wajar, yang mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi.

Sementara komponen signifikan atas pengukuran nilai wajar ditentukan menggunakan bukti obyektif yang dapat diverifikasi.

Jumlah perubahan nilai wajar dapat berbeda bila Grup menggunakan metodologi penilaian yang berbeda. Perubahan nilai wajar aset dan liabilitas keuangan tersebut dapat mempengaruhi secara langsung laba atau rugi Grup. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 3i.

Taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap

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

**4. MANAGEMENT'S USE OF JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continue)**

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 3i.

The estimated useful lives of fixed assets

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 PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

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

Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 4 sampai dengan 10 tahun. Ini adalah harapan hidup umum yang diterapkan di industri tempat Grup menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 3o dan 13.

Imbalan pasca kerja

Penentuan liabilitas imbalan kerja tergantung pada pemilihan beberapa asumsi yang digunakan oleh aktuaris independent dalam menghitung jumlah tersebut. Asumsi-asumsi antara lain, diskon tarif, kenaikan gaji di masa depan tahunan, tingkat perputaran karyawan, kecacatan, tingkat usia pensiun dan tingkat kematian. Hasil 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 3aa dan 23.

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.

Pajak tangguhan

Pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan sementara yang dapat dikurangkan sejauh kemungkinan bahwa laba kena pajak akan tersedia di mana aset pajak tangguhan dapat digunakan. Perkiraan manajemen yang signifikan diperlukan untuk menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan kemungkinan waktu dan tingkat laba kena pajak di masa depan bersama dengan strategi perencanaan pajak di masa depan.

**4. MANAGEMENT'S USE OF JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continue)**

Estimates and assumptions (Continued)

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 of explanation is disclosed in Notes 3o and 13.

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 3aa and 23.

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.

Deffered Tax

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 PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

5. KAS DAN SETARA KAS

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Kas	57.301	85.119
Bank		
Pihak ketiga - Rupiah		
Bank Indonesia	2.116.518	2.587.468
PT Bank Mandiri Tbk	44.480	64.973
PT Bank Central Asia Tbk	23.446	7.458
PT Bank Permata Syariah	8.884	22.320
PT CIMB Niaga Tbk	8.557	20.226
PT Bank Jtrust Indonesia	7.196	12.134
PT Bank Victoria Syariah	4.768	8.048
PT Bank Syariah Indonesia	3.614	21.755
PT Bank BTN Syariah	3.028	2.618
PT Bank KEB Hana Indonesia	2.271	1.195
PT Bank Sinarmas Tbk	2.013	2.317
PT Bank OCBC NISP Tbk	1.535	732
PT Bank Artha Graha Internasional	1.232	-
PT Bank Panin Dubai Syariah	1.001	1.881
PT Bank Mega Syariah	252	252
PT Bank Danamon Tbk	219	910
PT Bank MNC	176	175
PT Bank Index Selindo	145	93
PT Bank Permata Tbk	122	104
PT Bank Bukopin Syariah	113	113
PT Bank Sinarmas Syariah	92	93
PT Bank Negara Indonesia Tbk	82	29
PT Bank Neo Ecommerce	70	17
PT Bank IBK Indonesia Tbk	56	-
PT Bank Bukopin Tbk	42	84
PT Bank Banten	31	15
PT Bank Aladin Syariah	23	1.802
PT Bank Jabar Banten Tbk	11	-
PT Maybank Indonesia	4	5
PT Bank Hibank Indonesia (Bank Mayora)	3	-
PT Bank Mayora	3	-
PT Bank Victoria Internasional Tbk	2	3
PT Bank NOBU National	2	49
PT Bank BTN	1	1
PT Bank Mega	-	1.153
PT Bank Panin Indonesia Tbk	-	9
PT Bank BCA Syariah	-	5
Jumlah Bank - Rupiah	2.229.992	2.758.038
Pihak ketiga - Dollar AS		
PT Bank Central Asia Tbk	30.028	30.982
PT Bank Mandiri Tbk	1.845	9.201
PT Bank Indonesia	-	242.926
PT Bank Kookmin Korea	-	4.600
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	-	2.037
PT Bank Panin	-	216
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	494
Pihak ketiga - Dollar Singapore		
PT Bank Central Asia Tbk	767	-
PT Bank UOB	-	2.875
Pihak ketiga - Dollar Australia		
PT Bank Central Asia Tbk	268	1.330
Pihak ketiga - Yuan Cina		
PT Bank ICBC Indonesia	120	2.574
Pihak ketiga - Euro		
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	865
Pihak ketiga - Yen Jepang		
PT Bank Negara Indonesia Tbk	1.181	2.116
Jumlah Bank	34.209	300.216
Deposito berjangka dan penempatan lain		
Deposito berjangka	541.010	543.000
Fasilitas Simpanan Bank Indonesia	-	749.901
Term deposit (USD)	-	50.000
Jumlah Deposito	541.010	1.342.901
Jumlah Kas dan Setara Kas	2.862.512	4.486.274

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Cash	57.301	85.119
Bank		
Third parties - Rupiah		
Bank Indonesia	2.116.518	2.587.468
PT Bank Mandiri Tbk	44.480	64.973
PT Bank Central Asia Tbk	23.446	7.458
PT Bank Permata Syariah	8.884	22.320
PT CIMB Niaga Tbk	8.557	20.226
PT Bank Jtrust Indonesia	7.196	12.134
PT Bank Victoria Syariah	4.768	8.048
PT Bank Syariah Indonesia	3.614	21.755
PT Bank BTN Syariah	3.028	2.618
PT Bank KEB Hana Indonesia	2.271	1.195
PT Bank Sinarmas Tbk	2.013	2.317
PT Bank OCBC NISP Tbk	1.535	732
PT Bank Artha Graha Internasional	1.232	-
PT Bank Panin Dubai Syariah	1.001	1.881
PT Bank Mega Syariah	252	252
PT Bank Danamon Tbk	219	910
PT Bank MNC	176	175
PT Bank Index Selindo	145	93
PT Bank Permata Tbk	122	104
PT Bank Bukopin Syariah	113	113
PT Bank Sinarmas Syariah	92	93
PT Bank Negara Indonesia Tbk	82	29
PT Bank Neo Ecommerce	70	17
PT Bank IBK Indonesia Tbk	56	-
PT Bank Bukopin Tbk	42	84
PT Bank Banten	31	15
PT Bank Aladin Syariah	23	1.802
PT Bank Jabar Banten Tbk	11	-
PT Maybank Indonesia	4	5
PT Bank Hibank Indonesia (Bank Mayora)	3	-
PT Bank Mayora	3	-
PT Bank Victoria Internasional Tbk	2	3
PT Bank NOBU National	2	49
PT Bank BTN	1	1
PT Bank Mega	-	1.153
PT Bank Panin Indonesia Tbk	-	9
PT Bank BCA Syariah	-	5
Total Bank - Rupiah	2.229.992	2.758.038
Third party - USD		
PT Bank Central Asia Tbk	30.028	30.982
PT Bank Mandiri Tbk	1.845	9.201
PT Bank Indonesia	-	242.926
PT Bank Kookmin Korea	-	4.600
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	-	2.037
PT Bank Panin	-	216
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	494
Third party - Dollar Singapore		
PT Bank Central Asia Tbk	767	-
PT Bank UOB	-	2.875
Third party - Dollar Australia		
PT Bank Central Asia Tbk	268	1.330
Third party - Yuan Cina		
PT Bank ICBC Indonesia	120	2.574
Third party - Euro		
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	865
Third party - Yen Japan		
PT Bank Negara Indonesia Tbk	1.181	2.116
Total Bank	34.209	300.216
Term deposit and other placements		
Time deposit	541.010	543.000
Bank Indonesia deposit facility	-	749.901
Term deposit (USD)	-	50.000
Total Deposit	541.010	1.342.901
Total Cash And Equivalents	2.862.512	4.486.274

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

5. KAS DAN SETARA KAS (Lanjutan)

Persentase Giro Wajib Minimum terhadap Dana Pihak Ketiga (DPK) dalam mata uang Rupiah dan Dolar Amerika Serikat pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	31 Desember 2023/ December 31, 2023,	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Rupiah		
- Giro Wajib minimum Utama	16,02%	18,57%
- Giro wajib minimum PLM	14,86%	16,57%
Dolar Amerika Serikat	4,58%	30,65%

Peraturan Bank Indonesia mengenai GWM telah mengalami beberapa kali perubahan dan peraturan terakhir tercantum dalam Peraturan Bank Indonesia (PBI) No.20/3/PBI/2018 tanggal 29 Maret 2018 tentang Giro Wajib Minimum dalam Rupiah dan Valuta Asing Bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah, dan Unit Usaha Syariah. Pemenuhan rasio GWM Primer dan PLM (dahulu GWM Sekunder) dalam mata uang Rupiah adalah masing-masing sebesar 9% dan 6%. Sedangkan GWM dalam valuta asing adalah 4%.

Klasifikasi kolektibilitas giro pada bank lain pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah lancar.

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk sudah sesuai dengan PSAK 71 dan cukup untuk menutup kemungkinan kerugian.

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (Continued)

The percentage of Statutory Reserves to Third Party Funds (DPK) in Rupiah and United States Dollars as of December 31, 2023 and 2022 is as follows:

	31 Desember 2023/ December 31, 2023,	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Rupiah		
- Giro Wajib minimum Utama	16,02%	18,57%
- Giro wajib minimum PLM	14,86%	16,57%
Dolar Amerika Serikat	4,58%	30,65%

Bank Indonesia regulations regarding GWM have been amended several times and the latest regulations are contained in Bank Indonesia Regulation (PBI) No.20/3/PBI/2018 dated 29 March 2018 concerning Statutory Reserves in Rupiah and Foreign Currency for Conventional Commercial Banks, Commercial Banks Sharia, and Sharia Business Units. Fulfillment of the Primary GWM ratio and PLM (formerly Secondary GWM) in Rupiah is 9% and 6%, respectively. Meanwhile, the GWM in foreign currency is 4%.

The collectibility of current accounts with other banks as of December 31, 2023 and 2022 is current.

Management believes that the allowance for impairment losses is in accordance with PSAK 71 and is sufficient to cover possible losses.

6. INVESTASI

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Deposito berjangka	1.097.074	803.385
Efek diukur melalui pada wajar melalui laba rugi	1.547.339	917.516
Efek diukur melalui pada wajar melalui penghasilan komprehensif lain	9.348.586	10.907.211
Efek dicatat pada biaya perolehan diamortisasi	2.108.380	2.123.633
Jumlah	14.101.379	14.751.745
Deposito berjangka		
Pihak ketiga		
Rupiah		
PT Bank Mandiri	231.403	216.404
PT Bank Victoria Syariah	225.000	225.000
PT Bank ICBC Indonesia	200.000	-
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	150.000	150.000
PT Bank Jabar Banten Syariah	131.921	74.321
PT Bank Mega Syariah	93.000	86.000
PT Bank Jago Syariah	33.000	21.000
PT Bank Syariah Indonesia	15.250	15.000
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	9.000	3.160
PT Bank Tabungan Negara Syariah	6.000	6.000
PT Bank Mandiri Taspen	1.000	-
PT Bank Bukopin Tbk	500	6.000
PT Bank Aladin Syariah	500	-
PT Bank Neo Commerce	500	500
Jumlah	1.097.074	803.385

6. INVESTMENT

Time deposits
Fair value to profit loss
Fair value to other comprehensive income
Amortized cost
Total
Time deposits
Third parties
Rupiah
PT Bank Mandiri
PT Bank Victoria Syariah
PT Bank ICBC Indonesia
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Jabar Banten Syariah
PT Bank Mega Syariah
PT Bank Jago Syariah
PT Bank Syariah Indonesia
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah
PT Bank Tabungan Negara Syariah
PT Bank Mandiri Taspen
PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank Aladin Syariah
PT Bank Neo Commerce

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

6. INVESTASI (Lanjutan)

6. INVESTMENT (Continued)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Efek diukur pada wajar melalui laba rugi			Fair value to profit loss
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
Saham	642	642	Shares
Obligasi korporasi	14.926	71.849	Corporate bonds
Surat utang jangka menengah	281.382	494.796	Medium term notes
Surat utang negara	1.250.389	350.229	Government bonds
Jumlah	1.547.339	917.516	Total
Efek diukur pada wajar melalui penghasilan komprehensif lain			Fair value to other comprehensive income
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
Saham	5.803.527	6.259.835	Shares
Surat utang jangka menengah	1.426.556	1.219.797	Medium Term Notes
Obligasi korporasi	-	49.019	Corporate bonds
Surat utang negara	272.962	1.279.853	Government bonds
Reksadana	1.845.541	2.058.894	Mutual funds
Dolar Amerika Serikat			US Dolar
Obligasi korporasi	-	39.813	Corporate bonds
Jumlah	9.348.586	10.907.211	Total
Efek dicatat pada biaya perolehan diamortisasi			Amortized cost
Pihak ketiga			Third parties
Surat utang negara (Rupiah)	1.933.503	1.947.542	Government bonds (Rupiah)
Obligasi korporasi	-	-	Corporate bonds
Surat utang negara (Dolar AS)	174.877	176.091	Government bonds (US Dolar)
Obligasi korporasi	-	-	Corporate bonds
Jumlah	2.108.380	2.123.633	Total

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

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

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

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

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.

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 securities issued by the Government.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

6. INVESTASI (Lanjutan)

Berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 72/POJK.05/2016 pada tanggal 23 Desember 2016 tentang Kesehatan keuangan Perusahaan Asuransi dan Perusahaan Reasuransi dengan Prinsip Syariah, Perusahaan asuransi jiwa dengan prinsip syariah harus memiliki dana jaminan sekurang-kurangnya jumlah yang lebih besar antara 20% dari modal sendiri yang dipersyaratkan atau hasil penjumlahan 2% dari penyisihan atas Produk Asuransi yang Dikaitkan dengan Investasi (PAYDI) dan 5% dari cadangan kontribusi untuk produk lain.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, CLI dan CLS, entitas anak, telah memenuhi dana jaminan yang wajib disediakan sesuai dengan peraturan tersebut di atas.

6. INVESTMENT (Continued)

Based on the Financial Services Authority Regulation Number 72 / POJK.05 / 2016 on December 23, 2016 concerning the financial health of Insurance Companies and Reinsurance Companies with Sharia Principles, Life insurance companies with sharia principles must have a guarantee fund of at least a larger amount between 20% of the required own capital or the sum of 2% of the allowance for Insurance Products Associated with Investment (PAYDI) and 5% of reserves of contributions to other products.

As of December 31, 2023 and 2022, CLI and CLS, subsidiaries, has fulfilled the guarantee fund shall be provided in accordance with the aforementioned regulation.

7. REVERSE REPO

7. REVERSE REPO

31 Desember 2022/ December 31, 2022				
Nomor Seri/ Serial number	Jatuh tempo/ Maturity date	Bunga diskonto/ Discount rate	Nilai nominal/ Nominal value	Nilai wajar/ Fair value
BVIC02SBCN1	20 Maret 2023	11,00%	15.328	14.610
BCAP02CN1	20 Maret 2023	11,00%	24.297	23.661
BVIC01SBCN1	20 Maret 2023	11,00%	31.179	30.363
BACA03SB	20 Maret 2023	11,00%	51.836	50.479
BACA03SB	20 Maret 2023	11,00%	51.836	50.479
Jumlah/Total				169.592

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

8. KREDIT YANG DIBERIKAN

8. LOANS

a. Berdasarkan Jenis Kredit dan Mata Uang

a. Based on Type of Loans and Currency

		31 Desember 2023/ December 31, 2023						
		Dalam perhatian						
	Lancar/ Current	khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Sub standard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total		
Pihak berelasi							Related parties	
<u>Rupiah</u>							<u>Rupiah</u>	
Pinjaman karyawan	34	-	-	-	-	34	Employee's loans	
Rekening koran	-	9.339	-	-	-	9.339	Current accounts	
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	(173)	-	-	-	(173)	Allowance for impairment loss	
Jumlah bersih-pihak berelasi	34	9.166	-	-	-	9.200	Total related parties-net	
Pihak ketiga							Third parties	
<u>Rupiah</u>							<u>Rupiah</u>	
Akseptasi	488.715	39.010	-	-	1.500	529.225	Acceptance	
Akseptasi money market	1.748.527	-	-	-	-	1.748.527	Acceptance MM	
Angsuran berjangka	9.487	65.376	-	-	-	74.863	Term loans	
Rekening koran	4.626.030	-	-	-	3.400	4.629.430	Current accounts	
Kredit Pemilikan Rumah (KPR)	57.479	-	-	-	-	57.479	Housing ownership (KPR)	
Pinjaman karyawan	2.558	-	-	-	-	2.558	Employee's loans	
<u>Dolar Amerika Serikat</u>	2.535	-	-	-	-	2.535	<u>United States Dollar</u>	
Cadangan kerugian penurunan nilai	(22.757)	(4.073)	-	-	(4.900)	(31.730)	impairment loss Term loans	
Jumlah bersih-pihak ketiga	6.912.574	100.313	-	-	-	7.012.887	Total third parties-net	
Jumlah bersih	6.912.608	109.479	-	-	-	7.022.087	Total - net	
		31 Desember 2022/ December 31, 2022						
		Dalam perhatian						
	Lancar/ Current	khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Sub standard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total		
Pihak berelasi							Related parties	
<u>Rupiah</u>							<u>Rupiah</u>	
Pinjaman karyawan	8.060	15.617	-	-	-	23.677	Employee's loans	
Cadangan kerugian penurunan nilai	(33)	(63)	-	-	-	(96)	Allowance for impairment loss	
Jumlah bersih-pihak berelasi	8.027	15.554	-	-	-	23.581	Total related parties-net	
Pihak ketiga							Third parties	
<u>Rupiah</u>							<u>Rupiah</u>	
Akseptasi	208.081	39.010	-	-	1.500	248.591	Acceptance	
Akseptasi money market	1.859.120	-	-	-	-	1.859.120	Acceptance MM	
Angsuran berjangka	401.790	102.961	-	-	-	504.751	Term loans	
Rekening koran	102.464	-	-	-	3.394	105.858	Current accounts	
Pinjaman karyawan	2.910	-	-	-	-	2.910	Employee's loans	
<u>Dolar Amerika Serikat</u>	85.621	-	-	-	-	85.621	<u>United States Dollar</u>	
Akseptasi	55.011	-	-	-	-	55.011	Acceptance Term loans	
Cadangan kerugian penurunan nilai	(6.134)	(559)	-	-	(4.894)	(11.587)	Allowance for impairment loss	
Jumlah bersih-pihak ketiga	2.708.863	141.412	-	-	-	2.850.275	Total third parties-net	
Jumlah bersih	2.716.890	156.966	-	-	-	2.873.856	Total - net	

The original consolidated financial statements included here are in the Indonesia language

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

8. KREDIT YANG DIBERIKAN (Lanjutan)

8. LOANS (Continued)

b. Berdasarkan Sektor Ekonomi dan Mata Uang

b. Based on Economic Sector and Currency

31 Desember 2023/ December 31, 2023							
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Sub standard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	Rupiah
Rupiah							
Pertanian, kehutanan dan perikanan	-	-	-	-	4.900	4.900	
Industri pengolahan	264.360	-	-	-	-	264.360	Business services
Pengadaan listrik, gas, uap/air panas, dan udara	73	-	-	-	-	73	Trading and restaurant
Konstruksi	550.488	-	-	-	-	550.488	Manufacturing
Perdagangan besar dan eceran, reparasi dan perawatan mobil dan sepeda motor	1.753.152	9.339	-	-	-	1.762.491	Mining Agriculture, hunting and agricultural facilities
Pengangkutan dan pergudangan	65.000	-	-	-	-	65.000	Construction
Penyedia akomodasi dan penyediaan makanan dan minuman	118.261	3.603	-	-	-	121.864	Transportation, warehousing and
Informasi dan komunikasi	-	26.025	-	-	-	26.025	Telecommunication
Aktifitas keuangan dan asuransi	761.438	-	-	-	-	761.438	Social services
Real estate	2.378.673	74.758	-	-	-	2.453.431	Real estate
Aktifitas profesi, ilmiah dan teknis	1.016.000	-	-	-	-	1.016.000	Profession scientific technical
Lain-lain	27.920	-	-	-	-	27.920	Others
Jumlah	6.935.365	113.725	-	-	4.900	7.053.990	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(22.757)	(4.246)	-	-	(4.900)	(31.903)	Allowance for impairment loss
Bersih	6.912.608	109.479	-	-	-	7.022.087	Total - net

31 Desember 2022/ December 31, 2022							
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Sub standard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	Rupiah
Rupiah							
Jasa-jasa dunia usaha	97	-	-	-	-	97	Business services
Perdagangan dan restoran	541.377	15.617	-	-	-	556.994	Trading and restaurant
Perindustrian	287.047	-	-	-	-	287.047	Manufacturing
Pertanian, perburuan dan sarana pertanian	-	-	-	-	4.894	4.894	Agriculture, hunting and agricultural facilities
Konstruksi	413.642	-	-	-	-	413.642	Construction
Pengangkutan, pergudangan dan telekomunikasi	11.260	50.797	-	-	-	62.057	Transportation, warehousing and Telecommunication
Jasa sosial	1.088	-	-	-	-	1.088	Social services
Lain-lain	1.343.531	75.557	-	-	-	1.419.088	Others
Dollar Amerika Serikat							United States Dollar
Pertambangan	55.011	-	-	-	-	55.011	Mining
Pengangkutan, pergudangan dan telekomunikasi	85.621	-	-	-	-	85.621	Transportation warehousing and Telecommunication
Jumlah	2.738.674	141.971	-	-	4.894	2.885.539	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(6.167)	(622)	-	-	(4.894)	(11.683)	Allowance for impairment loss
Bersih	2.732.507	141.349	-	-	-	2.873.856	Total - net

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

8. KREDIT YANG DIBERIKAN (Lanjutan)

8. LOANS (Continued)

c. Berdasarkan Klasifikasi dan Kolektibilitas

c. Based on Collectibility and Classifications

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Lancar	6.935.361	2.738.675	Current
Dalam perhatian khusus	113.729	141.970	Special mention
Kurang lancar	-	-	Sub-standard
Diragukan	-	-	Doubtful
Macet	4.900	4.894	Loss
Jumlah	7.053.990	2.885.539	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(31.903)	(11.683)	Allowance for impairment loss
Jumlah-bersih	7.022.087	2.873.856	Total-net

d. Kredit Bermasalah Berdasarkan Sektor Ekonomi

d. Non Performing Loans Based On Economic Sector

	31 Desember 2023/ December 31, 2023		31 Desember 2022/ December 31, 2022		
	Pokok/ Principal	Penyisihan Penghapusan/ Allowance	Pokok/ Principal	Penyisihan Penghapusan/ Allowance	
Pertanian, perburuan dan sarana pertanian	4.900	4.900	4.894	4.894	Agriculture, hunting and agriculture facilities
Jumlah	4.900	4.900	4.894	4.894	Total

e. Berdasarkan Periode Sisa Umur Dan Jatuh Tempo

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

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Rupiah			Rupiah
Kurang dari 1 tahun	4.412.300	218.024	Less than 1 year
1 - 2 tahun	2.461.950	2.143.675	1 - 2 years
2 - 5 tahun	77.429	292.092	2 - 5 years
Lebih dari 5 tahun	102.311	91.116	More than 5 years
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Kurang dari 1 tahun	-	140.632	Less than 1 year
Jumlah	7.053.990	2.885.539	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(31.903)	(11.683)	Allowance for impairment loss
Jumlah-bersih	7.022.087	2.873.856	Total-net

f. Tingkat Bunga Efektif Rata-rata

f. Average Effective Interest Rate

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Rupiah	13,76%	12,03%	Rupiah
Dollar Amerika Serikat	5,57%	5,63%	United States Dollar

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

8. KREDIT YANG DIBERIKAN (Lanjutan)

8. LOANS (Continued)

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

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

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Saldo awal	(11.683)	6.432	Beginning balance
Penurunan nilai periode berjalan	(20.220)	(18.115)	Impairment
Saldo akhir	<u>(31.903)</u>	<u>(11.683)</u>	Ending balance

Berdasarkan stage:

Based on stages:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Berdasarkan Stage			Based on Stage
Kredit yang dievaluasi berdasarkan Stage 1 :	7.000.737	2.841.619	Loan are evaluated based on Stage 1
Penurunan nilai berdasarkan Stage 1	(22.995)	(6.584)	Impairment based on Stage 1
Sub Jumlah	<u>6.977.742</u>	<u>2.835.035</u>	Sub total
Kredit yang dievaluasi berdasarkan Stage 2 :	48.353	39.026	Loan are evaluated based on Stage 2
Penurunan nilai berdasarkan Stage 2	(4.008)	(205)	Impairment based on Stage 2
Sub Jumlah	<u>44.345</u>	<u>38.821</u>	Sub total
Kredit yang dievaluasi berdasarkan Stage 3 :	4.900	4.894	Loan are evaluated based on Stage 3
Penurunan nilai berdasarkan Stage 3	(4.900)	(4.894)	Impairment based on Stage 3
Bersih	<u>7.022.087</u>	<u>2.873.856</u>	Net

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk sudah sesuai dengan PSAK 71 dan cukup untuk menutup kemungkinan kerugian akibat tidak tertagihnya kredit.

Management believes that the allowance for impairment loss are in conformity with PSAK 71 and adequate to cover impairment loss on uncollectible loan.

h. Kredit dijamin dengan giro dan deposito berjangka, 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, registered mortgages over collateral or power of attorney to sell and by other guarantees generally acceptable to the Bank.

i. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 terdapat saldo kredit yang direstrukturisasi sebesar Rp286.769 dan Rp420.514. Restrukturisasi kredit dilakukan dengan memperpanjang jangka waktu dan penambahan fasilitas kredit. Secara umum nasabah yang direstruktur memiliki kolektibilitas 1 - 5 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

i. As of December 31, 2023 and 2022, there were restructured credit balances of Rp286,769 and Rp420,514. 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, 2023 and 2022.

j. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 tidak terdapat penyediaan dana kepada pihak berelasi dan pihak ketiga yang melampaui ataupun melanggar Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK).

j. As of December 31, 2023 and 2022, there was no provision of funds to related parties and third parties that exceeded or violated the Legal Lending Limit (LLL). Average Effective Interest Rate

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

8. KREDIT YANG DIBERIKAN (Lanjutan)

- k. Rasio *Non-Performing Loan* (NPL) Bank sesuai dengan Surat Edaran Bank Indonesia No. 12/11/DPNP tanggal 30 Maret 2010. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, rasio NPL secara bruto masing-masing sebesar 0,08% dan 0,17% sedangkan rasio NPL secara neto masing-masing sebesar nihil.
- l. Kredit kepada pihak berelasi pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai masing-masing sebesar Rp394 atau 0,58% dan Rp 23.581 atau 0,82% dari seluruh jumlah kredit.
- m. Kredit kepada karyawan BCI, Tbk entitas anak 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 sebesar Rp113.817 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.
- o. Kredit yang dihapus buku untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebesar nihil.

9. PIUTANG LAIN – LAIN

	31 Desember 2023 December 31, 2023
Pihak Ketiga	
Reasuransi	33.510
Hasil dan pelepasan investasi	27.636
Pembiayaan bagi hasil	20.637
Piutang premi	5.301
Jasa manajemen	2.093
Supreme Fund Technology	-
PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk	-
Lainnya (dibawah Rp1.000)	745.491
Jumlah	834.668

Pada Tanggal 19 Desember 2022, PT Capital Strategic Investment, Entitas anak, memberikan pinjaman berupa *promes* dengan hak opsi yang setiap saat dapat di konversi menjadi setoran modal kepada Supreme Fund Technology sebesar Rp17.060 dengan waktu 1 tahun. Pada tahun 2023 pinjaman tersebut telah diselesaikan.

8. LOANS (Continued)

- k. The Bank's *Non-Performing Loan* (NPL) ratio is in accordance with Bank Indonesia Circular Letter No. 12/11 /DPNP dated March 31, 2010. For, December 31, 2023 and 2022, the gross NPL ratio was 0.08% and 0.17%, respectively, while the net NPL ratio was nil.
- l. Loans to related parties as of December 31, 2023 and 2022 after deducting allowance for impairment losses of Rp394 or 0.58% and Rp23,581 or 0,82% respectively, of the total loan amount.
- m. BCI, loan for employees, a subsidiary charged interest for 10% - 14.5% with repayment periods ranging from 2 to 15 years and paid through monthly salary deductions.
- n. The amount of credit secured by cash collateral is Rp113,817 as of December 31, 2023 and 2022.
- o. Book-deleted credits for the period ended December 31, 2023 and 2022 are nil.

9. OTHER RECEIVABLES

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
		Third Parties
	22.336	<i>Reinsurance</i>
	12.947	<i>Disposal of investment</i>
	15.203	<i>Modal venture</i>
	-	<i>Premium receivables</i>
	1.477	<i>Management fee</i>
	17.060	<i>Supreme Fund Technology</i>
	1.067	<i>PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk</i>
	319.527	<i>Others (below Rp1,000)</i>
Jumlah	389.617	Total

On December 19, 2022, PT Capital Strategic Investment, a subsidiary, provided a loan in the form of a *promissory note* with option rights which can be converted into capital injection to Supreme Fund Technology at any time Rp17,060 for 1 year. In 2023 this loan have been paid.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

9. PIUTANG LAIN-LAIN (Lanjutan)

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. OTHER RECEIVABLES (Continued)

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.

10. ASET DAN LIABILITAS KEPADA PEMEGANG POLIS UNIT LINK

10. UNIT LINK POLICY HOLDER'S ASSETS AND LIABILITIES

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Bank			Bank
PT Bank Capital Indonesia Tbk	249	8.888	PT Bank Capital Indonesia Tbk
Deposito			Time deposit
PT Bank DBS Indonesia Tbk	9.800	-	PT Bank DBS Indonesia Tbk
PT Bank Shinhan Indonesia	-	2.000	PT Bank Shinhan Indonesia
PT Bank Aladin Syariah Tbk	-	60.000	PT Bank Aladin Syariah Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	-	5.000	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Sulutgo	-	5.000	PT Bank Sulutgo
Saham			Share
PT Pacific Strategic Financial Tbk	-	161.025	PT Pacific Strategic Financial Tbk
PT Bhakti Multi Artha Tbk	-	89.623	PT Bhakti Multi Artha Tbk
PT Nusantara Properti Internasional Tbk	-	66.963	PT Nusantara Properti Internasional Tbk
PT Bintang Oto Global Tbk	-	57.239	PT Bintang Oto Global Tbk
Obligasi			Bonds
PT Bank Capital Indonesia Tbk	-	10.009	PT Bank Capital Indonesia Tbk
Reksadana			Mutual funds
Capital Balance Fund	1.564	1.488.166	Capital Balance Fund
Pacific Balanced Fund	-	128.318	Pacific Balanced Fund
Piutang			Receivables
Lainnya	17	56.330	Others
Medium Term Notes			Medium Term Notes
PT Pacific Strategic Financial Tbk	11.364	65.482	PT Pacific Strategic Financial Tbk
PT Pan Pacific Investama	-	137.528	PT Pan Pacific Investama
Liabilitas			Liabilities
Utang klaim	(601)	(32.662)	Claim payable
Biaya yang masih harus dibayar	(18)	(1.478)	Accrued expenses
Utang lain - lain - pengelola	(245)	(1.035)	Debt to administrator
Asset neto pemegang polis unit link	22.130	2.306.394	Unit link policy holder's assets
Liabilitas kepada pemegang polis unit link	22.130	2.306.394	Unit link policy holder's liabilities

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

11. PENDAPATAN YANG MASIH AKAN DITERIMA

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>
Kredit	43.824
Efek-efek	43.592
Reverse repo	-
Interbank call money	596
Jumlah	<u>88.012</u>

11. UNEARNED REVENUE

	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
	50.651	Loans
	51.661	Securities
	519	Reverse epo
	14	Interbank call money
	<u>102.845</u>	Total

12. BIAYA DIBAYAR DI MUKA

Biaya dibayar di muka pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp4.939.745 terutama terdiri dari Rp4.874.880 merupakan milik Entitas anak BCI merupakan premi yang dibayarkan untuk asuransi penjamin kredit serta uang muka lainnya sebesar Rp61.665 dan lain-lain Rp2.758 milik entitas anak lainnya.

Entitas anak BCI mencatat beban dibayar dimuka atas premi yang dibayarkan untuk Asuransi Penjaminan Kredit. Manajemen berpendapat bahwa premi yang dibayarkan kepada pihak Asuransi adalah wajar dan memadai untuk memitigasi resiko kredit yang terdapat pada kredit yang diberikan.

12. PREPAID EXPENSES

Prepaid Expenses As of December 31, 2023 amounting to Rp4,939,745 mainly consisting of Rp4,874,880 belonging to BCI's subsidiary, premiums paid for credit guarantor insurance and others advance payment from BCI Rp61,665 and others Rp2,758 belonging to other subsidiaries.

Subsidiary BCI records prepaid expenses on premiums paid for Credit Guarantee Insurance. Management is of the opinion that the premiums paid to the insurance are reasonable and sufficient to mitigate the credit risk inherent in the loans granted.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

13. ASET TETAP

13. FIXED ASSETS

		31 Desember 2023/December 31, 2023						
		Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i>	Saldo akhir/ <i>Ending Balance</i>		
Biaya perolehan/nilai revaluasi							Cost/revaluation value	
<u>Kepemilikan Langsung</u>							<u>Direct Ownership</u>	
Tanah	379.756	-	-	-	-	379.756	Land	
Sarana dan prasarana	366.471	3.098	-	-	-	369.569	Facility and infrastructure	
Kendaraan	10.480	2.537	2.101	-	-	10.916	Vehicle	
Inventaris kantor	129.152	351	1.055	-	-	128.448	Office equipment	
<u>Aset Hak Guna</u>							<u>Right Of Use Asset</u>	
Aset sewa gedung	75.652	12.169	163	35	-	87.693	Building	
Aset sewa kendaraan	53.809	9.273	35.527	130	-	27.685	Vehicle	
Jumlah	1.015.320	27.428	38.846	-	-	1.004.067	Total	
Akumulasi penyusutan							Accumulated depreciation	
<u>Kepemilikan Langsung</u>							<u>Direct Ownership</u>	
Sarana dan prasarana	151.457	22.145	-	-	-	173.602	Facility and infrastructure	
Kendaraan	4.535	1.114	1.354	-	-	4.295	Vehicle	
Inventaris kantor	83.745	2.749	1.051	-	-	85.443	Office equipment	
<u>Aset Hak Guna</u>							<u>Right Of Use Asset</u>	
Aset sewa gedung	50.839	17.826	-	35	-	68.700	Building	
Aset sewa kendaraan	33.430	20.698	35.458	(130)	-	18.540	Vehicle	
Jumlah	324.006	64.532	37.863	-	-	350.580	Total	
Jumlah tercatat	691.314						653.487	Net book value
		31 Desember/December 31, 2022						
		Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>		Saldo akhir/ <i>Ending Balance</i>		
Biaya perolehan/nilai revaluasi							Cost/revaluation value	
<u>Kepemilikan Langsung</u>							<u>Direct Ownership</u>	
Tanah	379.756	-	-	-	-	379.756	Land	
Sarana dan prasarana	363.695	2.776	-	-	-	366.471	Facility and infrastructure	
Kendaraan	9.536	1.075	131	-	-	10.480	Vehicle	
Inventaris kantor	171.952	1.196	43.996	-	-	129.152	Office equipment	
<u>Aset Hak Guna</u>							<u>Right Of Use Asset</u>	
Aset sewa gedung	72.299	6.196	2.843	-	-	75.652	Building	
Aset sewa kendaraan	37.558	26.760	10.509	-	-	53.809	Vehicle	
Jumlah	1.034.796	38.003	57.479	-	-	1.015.320	Total	
Akumulasi penyusutan							Accumulated depreciation	
<u>Kepemilikan Langsung</u>							<u>Direct Ownership</u>	
Sarana dan prasarana	131.450	20.007	-	-	-	151.457	Facility and infrastructure	
Kendaraan	3.726	940	131	-	-	4.535	Vehicle	
Inventaris kantor	98.232	14.619	29.106	-	-	83.745	Office equipment	
<u>Aset Hak Guna</u>							<u>Right Of Use Asset</u>	
Aset sewa gedung	32.384	20.394	1.939	-	-	50.839	Building	
Aset sewa kendaraan	24.381	19.557	10.508	-	-	33.430	Vehicle	
Jumlah	290.173	75.517	41.684	-	-	324.006	Total	
Jumlah tercatat	744.623						691.314	Net book value

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

13. ASET TETAP (Lanjutan)

Beban penyusutan sebesar Rp64.532 dan Rp75.517 untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022 dibebankan pada beban umum dan administrasi.

BCI entitas anak, 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 diperbaharui/diperpanjang pada saat jatuh tempo.

Pada tanggal 1 Oktober 2021, BCI entitas anak memiliki aset tetap yang dicatat berdasarkan nilai revaluasi telah direview oleh manajemen dan didukung oleh laporan penilai independen profesional KJPP Ihot Dollar & Raymond dengan tanggal laporan 26 November 2021 yang ditandatangani oleh Ihot Parasian Gultom, SE., MAPPI (Cert) berdasarkan metode pendekatan biaya dan pendekatan data pasar untuk tanah, bangunan dan prasarana, inventaris kantor dan peralatan kantor serta pendekatan pendapatan dan pendekatan data pasar untuk kendaraan.

Revaluasi tersebut telah disetujui oleh Direktorat Jendral Pajak sesuai dengan surat keputusan Direktur Jenderal Pajak No. 58/WPJ.07/2022.

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 Rp453.554 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Grup berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai aset pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

13. FIXED ASSETS (Continued)

Depreciation expense amounting to Rp64,532 and Rp75,157 for the year December 31, 2023 and 2022 are charged to general and administrative expenses.

BCI, a subsidiary, 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.

On October 1, 2021, BCI a subsidiary has property and equipment were recorded based on revaluation cost, as reviewed by management and supported independent professional appraiser KJPP Ihot Dollar & Raymond dated November 21, 2021 which sign by Ihot Parasian Gultom, SE., MAPPI (Cert) on cost approach and market data approach for land, building and improvements, office furniture and fixtures and office equipment and income approach and market data approach for vehicles.

The revaluation has been approved by the tax authorities in accordance with the decree of Direktorat Jendral Pajak No. 58 / WPJ.07 / 2022.

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 Rp453,554 at December 31, 2023 and 2022.

Group believes that there are events or changes in circumstances indicate an impairment of assets on December 31, 2023 and 2022.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

14. ASET LAIN – LAIN

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Pihak ketiga			Third party
Aset yang diambil alih (AYDA)	97.612	97.612	Foreclose assets (AYDA)
Aset reasuransi	61.969	59.957	Reinsurance assets
Penyertaan modal ventura	6.694	6.623	Shares in venture capital
Persediaan barang hadiah dan cetakan	2.598	2.648	Supply of gift items and prints
lain - lain	27.261	3.975.637	Other
Jumlah	196.134	4.142.477	Total

Aset lain-lain pada 31 Desember 2023 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.

14. OTHER ASSETS

Other accounts as of December 31, 2023 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.

15. LIABILITAS SEGERA

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Rupiah			Rupiah
Liabilitas sewa kendaraan	11.520	23.801	Vehicle rental liabilities
Liabilitas administrasi kredit	10.774	635	Loans administration payable
Liabilitas sewa gedung	10.314	10.697	Building lease liabilities
Liabilitas pemberian hadiah	7.773	4.658	Gift payable
Liabilitas segera dibayar lainnya	122.980	64.014	Other liabilities due immediately
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Liabilitas segera dibayar lainnya	69.287	-	Other liabilities due immediately
Jumlah	232.648	103.805	Total

15. OBLIGATIONS DUE IMMEDIATELY

16. SIMPANAN DARI NASABAH

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Pihak ketiga			Third parties
Giro	2.575.197	2.289.034	Current accounts
Tabungan	4.620.527	5.161.183	Savings
Deposito berjangka	5.308.439	6.589.361	Time deposits
Jumlah	12.504.163	14.039.578	Total

Berdasarkan Undang-undang No. 24 tanggal 22 September 2004 yang berlaku efektif sejak tanggal 22 September 2005, sebagaimana diubah dengan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-undang Republik Indonesia No. 3 tanggal 13 Oktober 2008, Lembaga Penjamin Simpanan (LPS) dibentuk untuk menjamin liabilitas tertentu bank-bank umum berdasarkan program penjaminan yang berlaku, yang besaran nilai jaminannya dapat berubah, jika memenuhi kriteria tertentu yang berlaku.

Under Law No. 24 dated September 22, 2004 which was effective from September 22, 2005, as amended by Government Regulation in Lieu of Law of the Republic of Indonesia No. 3 dated October 13, 2008, Indonesia Deposit Insurance Corporation (LPS) was established to guarantee certain banks obligations based 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 PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

16. SIMPANAN DARI NASABAH (Lanjutan)

16. DEPOSIT FROM CUSTOMERS (Continued)

a. Giro

a. Giro

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah	2.246.838	2.047.811	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	328.065	236.503	US Dolar
Dolar Australia	9	12	Australian Dolar
Dolar Singapura	127	283	Singapore Dolar
Yen Jepang	158	4.425	Yen
Jumlah	<u>2.575.197</u>	<u>2.289.034</u>	Total
Tingkat bunga efektif rata-rata:			Average effective interest rate:
Rupiah	0,57%	0,63%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	0,14%	0,11%	United States Dollar

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 simpanan giro masing-masing sebesar Rp1.500 dan Rp103.255 merupakan simpanan yang diblokir dan dijadikan sebagai jaminan atas kredit yang diberikan.

As of December 31, 2023 and 2022, deposits from customers – current accounts amounted to Rp1,500 and Rp103,255 Respectively, were restricted and pledged as collateral of loans.

b. Tabungan

b. Savings

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Rupiah			Rupiah
Pihak ketiga	4.611.907	5.156.355	Third parties
Pihak berelasi	8.620	4.828	Related parties
Jumlah	<u>4.620.527</u>	<u>5.161.183</u>	Total

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 tidak terdapat simpanan nasabah tabungan yang diblokir dan dijadikan sebagai jaminan atas kredit yang diberikan.

As of December 31, 2023 and 2022, there were no deposits from customer – savings which were restricted and pledged as collateral as loans.

c. Deposito Berjangka

c. Time Deposits

Berdasarkan mata uang dan nasabah

Based on currency and customer

	<u>31 Desember 2023/ Decemember 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah	4.795.544	6.015.740	Third parties
Dolar Amerika Serikat	512.895	573.621	United States Dollar
Jumlah	<u>5.308.439</u>	<u>6.589.361</u>	Total
Tingkat suku bunga efektif rata-rata :			Average effective interest rate:
Rupiah	4,60%	4,60%	Rupiah
Dollar Amerika Serikat	1,27%	1,27%	United Stated Dollar

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

16. SIMPANAN DARI NASABAH (Lanjutan)

c. Deposito Berjangka (Lanjutan)

Berdasarkan sisa waktu sampai dengan saat jatuh tempo

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
Rupiah		
Kurang dari atau 1 bulan	3.127.108	4.112.930
Lebih dari 1 s/d 3 bulan	802.793	1.004.380
Lebih dari 3 s/d 6 bulan	708.495	538.978
Lebih dari 6 s/d 12 bulan	157.148	359.452
Dolar Amerika Serikat		
Kurang dari atau 1 bulan	330.775	316.860
Lebih dari 1 s/d 3 bulan	160.491	162.659
Lebih dari 3 s/d 6 bulan	13.777	62.951
Lebih dari 6 s/d 12 bulan	7.852	31.151
Jumlah	5.308.439	6.589.361

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 deposito berjangka sebesar Rp13.868 dan Rp33.879 merupakan simpanan nasabah – deposito berjangka yang diblokir dan dijadikan sebagai jaminan atas kredit yang diberikan dan bank garansi.

16. DEPOSIT FROM CUSTOMERS (Continued)

c. Time Deposits (Continued)

Based on remaining period to maturity

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Rupiah			Rupiah
Kurang dari atau 1 bulan	3.127.108	4.112.930	1 month or less
Lebih dari 1 s/d 3 bulan	802.793	1.004.380	More than 1 month until 3 months
Lebih dari 3 s/d 6 bulan	708.495	538.978	More than 3 months until 6 months
Lebih dari 6 s/d 12 bulan	157.148	359.452	More than 6 months until 12 months
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Kurang dari atau 1 bulan	330.775	316.860	1 month or less
Lebih dari 1 s/d 3 bulan	160.491	162.659	More than 1 month until 3 months
Lebih dari 3 s/d 6 bulan	13.777	62.951	More than 3 months until 6 months
Lebih dari 6 s/d 12 bulan	7.852	31.151	More than 6 months until 12 months
Jumlah	5.308.439	6.589.361	Total

As of December 31, 2023 and 2022 deposits amounted to Rp13.868 and Rp33,879, were restricted and pledged as loan collaterals (Note 6) and bank guarantee.

17. SIMPANAN DARI BANK LAIN

Berdasarkan mata uang dan jenis simpanan

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
Rupiah		
Pihak ketiga		
Interbank call money	855.000	1.455.000
Giro	613	1.928
Tabungan	103	188
Deposito berjangka bank	13.000	103.000
Jumlah	868.716	1.560.116

Berdasarkan jangka waktu

Seluruh simpanan dari bank lain memiliki jangka waktu kurang dari 1 bulan, pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

17. DEPOSIT FROM OTHER BANKS

Based on currency and type of deposits

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Rupiah			Rupiah
Pihak ketiga			Third parties
Interbank call money	855.000	1.455.000	Interbank call money
Giro	613	1.928	Current account
Tabungan	103	188	Saving account
Deposito berjangka bank	13.000	103.000	Time deposit bank
Jumlah	868.716	1.560.116	Total

Based on time period

All deposits from other banks have a maturity of less than 1 month as of December 31, 2023 and 2022.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

18. UTANG REASURANSI

18. REINSURANCE PAYABLES

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
PT Reasuransi Nasional Indonesia	7.234	2.692	<i>PT Reasuransi Nasional Indonesia</i>
PT Tugu Reasuransi Indonesia	4.354	3.135	<i>PT Tugu Reasuransi Indonesia</i>
PT Reasuransi Nusantara Makmur	4.354	3.332	<i>PT Reasuransi Nusantara Makmur</i>
PT Reasuransi Syariah Indonesia	480	960	<i>PT Reasuransi Syariah Indonesia</i>
PT Maskapai Reasuransi Indonesia	117	3.005	<i>PT Maskapai Reasuransi Indonesia</i>
Jumlah	16.539	13.124	Total

19. PERPAJAKAN

19. TAXATION

a. Pajak dibayar di muka

a. Prepaid tax

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Pajak pertambahan nilai	16	3	<i>Value added tax</i>
Pajak penghasilan			<i>Tax income</i>
Pasal 23	324	374	<i>Article 23</i>
Pasal 28A	52	-	<i>Article 28A</i>
Pasal 25	40.604	52	<i>Article 25</i>
Jumlah	40.996	429	Total

b. Utang pajak

b. Tax payables

	<u>31 Desember 2023 December, 31 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Pajak pertambahan nilai	194	278	<i>Value added tax</i>
Pajak penghasilan			<i>Tax income</i>
Pasal 21	4.140	3.216	<i>Article 21</i>
Pasal 25/29	1.786	1.952	<i>Article 25/29</i>
Pasal 4 (2)	593	11.924	<i>Article 4 (2)</i>
Pasal 23	246	241	<i>Article 23</i>
Pasal 26	18	19	<i>Article 26</i>
Lain-lain	16.996	95	<i>Others</i>
Jumlah	23.973	17.725	Total

c. Pajak kini

c. Current tax

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pajak kini			<i>Current tax</i>
Entitas anak	(33.202)	(13.978)	<i>Subsidiaries</i>
Pajak tangguhan			<i>Deferred tax</i>
Perusahaan	70	(1.597)	<i>The Company</i>
Entitas anak	1.155	875	<i>Subsidiaries</i>
Jumlah	(31.977)	(14.700)	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

19. TAXATION (Continued)

c. Pajak kini (Lanjutan)

c. Current tax (Continued)

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 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

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, 2023 and 2022 is as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	139.330	49.585	Income (loss) before income tax according to consolidated statement of profit or losses and other comprehensive income
Laba (rugi) sebelum pajak entitas anak dan penyesuaian ditingkat konsolidasian	(223.526)	(131.085)	Income (losses) before income tax of subsidiaries and adjusted in consolidated
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan	<u>(84.196)</u>	<u>(81.500)</u>	Income (losses) before income tax
Koreksi Fiskal			Fiscal correction
Beda waktu :			Timely different:
Beban imbalan pasca kerja	320	258	Employee benefits
Perbedaan tetap:			Permanent different:
Biaya sewa	(141)	(111)	Lease expense
Pendapatan jasa giro	(5)	(12)	Income from current account
Penyusutan aset sewa	116	116	Right of use depreciation
Akrua bunga	9.556	9.556	Accrual interest
Lain-lain	1.102	987	Others
Jumlah Koreksi Fiskal	<u>10.948</u>	<u>10.794</u>	Total fiscal correction
Jumlah rugi fiskal	<u>(73.248)</u>	<u>(70.706)</u>	Total fiscal losses

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**20. EFEK-EFEK YANG DIJUAL DENGAN JANJII
DIBELI KEMBALI**

**20. SECURITIES SOLD UNDER REPURCHASE
AGREEMENTS**

31 Desember 2023/ December 31, 2023				
Nomor Seri/ Serial Number	Jatuh tempo/ Maturity date	Tingkat bunga diskonto/ Discounted interest rate	Nilai nominal/ Nominal value	Nilai wajar/ Fair value
FR0056	5-Jan-24	8,38%	15.000	15.332
FR0064	5-Jan-24	6,13%	18.000	16.991
FR0064	24-Jan-24	6,13%	40.000	37.720
FR0068	5-Jan-24	8,38%	15.000	16.168
FR0072	5-Jan-24	8,25%	5.000	5.304
FR0073	5-Jan-24	8,75%	14.000	14.747
FR0074	24-Jan-24	7,50%	20.000	20.119
FR0086	12-Jan-24	5,50%	10.000	9.414
FR0086	12-Jan-24	5,50%	20.000	18.828
FR0086	12-Jan-24	5,50%	20.000	18.828
FR0086	12-Jan-24	5,50%	200.000	188.280
PBS017	5-Jan-24	6,13%	37.000	34.707
FR0087	28-Mar-24	6,50%	50.000	47.147
FR0086	12-Jan-24	5,50%	50.000	47.070
FR0086	3-Jan-24	5,50%	250.000	235.300
FR0087	3-Jan-24	6,50%	250.000	235.557
FR0087	24-Jan-24	6,50%	110.000	103.645
FR0087	28-Mar-24	6,50%	10.000	9.429
FR0087	28-Mar-24	6,50%	20.000	18.859
FR0087	5-Jan-24	6,50%	100.000	94.524
FR0087	28-Mar-24	6,50%	10.000	9.429
FR0087	28-Mar-24	6,50%	10.000	9.429
FR0087	28-Mar-24	6,50%	50.000	47.147
FR0087	24-Jan-24	6,50%	80.000	75.378
FR0087	28-Mar-24	6,50%	100.000	94.293
FR0087	28-Mar-24	6,50%	25.000	23.573
FR0087	28-Mar-24	6,50%	20.000	18.859
FR0091	4-Jan-24	6,38%	50.000	46.241
FR0091	4-Jan-24	6,38%	20.000	18.496
FR0091	24-Jan-24	6,38%	50.000	46.157
FR0091	4-Jan-24	6,38%	20.000	18.497
FR0091	24-Jan-24	6,38%	50.000	46.157
FR0091	4-Jan-24	6,38%	30.000	27.745
FR0091	4-Jan-24	6,38%	20.000	18.497
FR0091	4-Jan-24	6,38%	20.000	18.497
FR0091	4-Jan-24	6,38%	20.000	18.497
FR0091	4-Jan-24	6,38%	20.000	18.497
FR0091	4-Jan-24	6,38%	20.000	18.497
FR0091	24-Jan-24	6,38%	50.000	46.157
FR0091	4-Jan-24	6,38%	20.000	18.497
FR0091	4-Jan-24	6,38%	10.000	9.248
				1.817.260

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**20. EFEK-EFEK YANG DIJUAL DENGAN JANJI
DIBELI KEMBALI (Lanjutan)**

**20. SECURITIES SOLD UNDER REPURCHASE
AGREEMENTS (Continued)**

31 Desember 2022/ December 31, 2022				
Nomor Seri/ Serial Number	Jatuh tempo/ Maturity date	Tingkat bunga diskonto/ Discounted interest rate	Nilai nominal/ Nominal value	Nilai wajar/ Fair value
FR0086	3-Jan-23	5,75%	188.280	188.070
FR0087	3-Jan-23	5,75%	46.308	46.256
FR0086	3-Jan-23	5,75%	235.350	235.088
FR0087	3-Jan-23	5,75%	92.615	92.512
FR0087	3-Jan-23	5,75%	46.308	46.256
FR0087	3-Jan-23	5,75%	74.092	74.009
FR0087	3-Jan-23	5,75%	92.615	92.512
PBS017	4-Jan-23	5,75%	142.651	142.491
PBS032	4-Jan-23	5,75%	90.825	90.724
				1.007.918

21. LIABILITAS ASURANSI

21. INSURANCE LIABILITIES

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Manfaat polis masa depan			Future polis benefit
Individu	2.510.339	1.479.377	Individu
Kumpulan	53.693	35.080	Group
Ujrah diterima dimuka	40.992	1.900	Unearned Ujrah
Cadangan klaim dalam proses	8.572	4.729	Claims reserves in the process
Premi yang belum merupakan pendapatan	4.234	256	Unearned premium
Ujrah diterima dimuka	-	2.153	Unearned ujrah
Cadangan resiko bencana	629	-	Reserve for catastrophic
Jumlah	2.618.459	1.523.495	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

21. LIABILITAS ASURANSI (Lanjutan)

Perhitungan liabilitas manfaat polis masa depan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 ditetapkan berdasarkan perhitungan aktuaris internal, dengan menggunakan asumsi-asumsi sebagai berikut:

21. INSURANCE LIABILITIES (Continued)

The calculation of liabilities for future policy benefits on December 31, 2023 and 2022 are set based on internal actuarial calculations, using the following assumptions:

31 Desember 2023/ December 31, 2023

Jenis Asuransi/ Type of Insurance	Tabel Mortalitas/ Mortality Table	Bunga Aktuari/ Aktuari Interest	Metode Perhitungan Cadangan/ Reserves Calculating Method
a. Perorangan/ <i>Individu</i>			
- Capital Proteksi	TMI 2011	6%	Gross Premium Valuation (GPV)
b. Kumpulan/ <i>Group</i>			
- Capital Proteksi Kredit	TMI 2011	6%	Gross Premium Valuation (GPV)

31 Desember 2022/ December 31, 2022

Jenis Asuransi/ Type of Insurance	Tabel Mortalitas/ Mortality Table	Bunga Aktuari/ Aktuari Interest	Metode Perhitungan Cadangan/ Reserves Calculating Method
a. Perorangan/ <i>Individu</i>			
- Capital Proteksi	TMI 2011	8%	Gross Premium Valuation (GPV)
b. Kumpulan/ <i>Group</i>			
- Capital Proteksi Kredit	TMI 2011	8%	Gross Premium Valuation (GPV)

**22. OBLIGASI SUB-ORDINASI DAN PINJAMAN
JANGKA MENENGAH**

Merupakan obligasi subordinasi dan pinjaman jangka menengah yang diterbitkan oleh Grup dengan rincian sebagai berikut:

**22. SUBORDINATE BONDS AND MEDIUM TERM
NOTES**

This account represents subordinated bonds and medium term notes that issued by the Group with details as follows:

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Obligasi			<i>Bonds</i>
Obligasi Subordinasi Bank Capital II Tahun 2017	250.000	250.000	Subordinated Bonds - Bank Capital II on 2017
Obligasi Subordinasi Bank Capital II Tahun 2015	-	250.000	Subordinated Bonds - Bank Capital II on 2015
Diskonto yang belum diamortisasi	(551)	(1.650)	Unamortized Discount
Sub Jumlah	249.449	498.350	Sub Total
<i>Medium Term Notes (MTN)</i>			<i>Medium Term Notes (MTN)</i>
MTN Capital Financial I Tahun 2021	1.000.000	1.000.000	MTN Capital Financial I Tahun 2021
Biaya perolehan pinjaman belum diamortisasi	(705)	(1.475)	Unamortized cost
Sub Jumlah	999.295	998.525	Sub Total
Jumlah - bersih	1.248.744	1.496.875	Total - net

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**22. OBLIGASI SUBORDINASI DAN PINJAMAN
JANGKA MENENGAH (Lanjutan)**

Pada tanggal 14 Januari 2015, Bank menerbitkan Obligasi Subordinasi Bank Capital I Tahun 2014 sebesar Rp200.000. 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 triwulanan.

Pada tanggal 15 Januari 2016, Bank menerbitkan Obligasi Subordinasi Bank Capital II Tahun 2015 sebesar Rp250.000. 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 Rp250.000. 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 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 2023, surat utang jangka menengah tidak dijamin dengan suatu agunan.

23. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA

Mulai tanggal 1 Januari 2021, Perusahaan telah menerapkan Undang-Undang ketenagakerjaan yang tidak berdampak secara material terhadap laporan keuangan Grup.

Jumlah beban imbalan kerja karyawan yang diakui dalam beban umum dan administrasi (Catatan 31) adalah sebagai berikut:

**22. SUBORDINATE BONDS AND MEDIUM TERM
NOTES (Continued)**

As of January 14, 2015, the Bank issued Subordinated Bonds I Bank Capital Year 2014 amounted to Rp200,000. 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 Rp250,000. 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 Rp250,000. 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 MTN I agreement no. 25 dated December 12, 2021 and made by Notary Aulia Taufani S.H., the Company issued Medium Term Notes 1 amounted to Rp1,000,000 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, Medium term note are not guaranteed with a collateral.

23. POST EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES

Starting from January 1, 2021, the Group has applied Law of labour which does not have a material impact on the financial statements.

Total employee benefit expense recognized in general and administration expenses (Notes 31) are as follows:

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

23. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA (Lanjutan)

**23. POST EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES
(Continued)**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Biaya jasa kini	6.862	7.121	Current service cost
Biaya bunga	3.110	2.813	Interest expense
Hasil yang diharapkan dari aktiva program	183	-	Expected return of program assets
Biaya jasa lalu	(48)	(1.297)	Past service cost
Jumlah	<u>10.107</u>	<u>8.637</u>	Total

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

Movement in the long-term employee liability were, as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Saldo awal tahun	47.514	45.152	Beginning balance
Biaya jasa kini	6.862	7.121	Current service cost
Biaya bunga	3.110	2.813	Interest cost
Biaya jasa lalu	183	(1.297)	Past service cost
Hasil yang diharapkan dari aktiva program (Keuntungan) kerugian aktuarial	(48)	-	Expected return of program assets Actuarial (gains) losses
Pembayaran manfaat	(6.396)	(4.578)	Benefit paid
Saldo akhir tahun	<u>56.782</u>	<u>47.498</u>	Ending balance

Perhitungan imbalan pasca kerja dihitung oleh aktuaris Independent KKA Marcel Pryadarshi Soepeno. Asumsi utama yang digunakan dalam menentukan penilaian aktuarial adalah sebagai berikut:

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:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Tingkat diskonto	6,80%	8,20%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	10%	10%	Salary increment rate
Tingkat kematian	TMI IV	TMI IV	Mortality rate
Tingkat cacat	5% TMI IV	5% TMI IV	Disability rate
Tingkat pengunduran diri	2,50%	3,50%	Early retirement age
Usia pensiun normal	56	57	Retirement age

Analisis sensitivitas kuantitatif untuk perubahan asumsi tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji terhadap saldo liabilitas imbalan pasca kerja pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebagai berikut:

A quantitative sensitivity analysis for the change assumption of discount rate and salary increment rate to balance of post employment liability as of December 31, 2023 and 2022 is as follows:

	<u>2023 dan/ and 2022</u>		
	<u>1% Kenaikan/ Increase</u>	<u>1% Penurunan/ Decrease</u>	
Tingkat diskonto	1.598	981	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	1.717	1.078	Salary increment rate

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

23. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA (Lanjutan)

Manajemen berkeyakinan bahwa liabilitas imbalan kerja karyawan telah cukup sesuai dengan yang disyaratkan oleh Undang-Undang ketenagakerjaan.

23. POST EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITY (Continued)

Management believes that employee benefits liability is sufficient in accordance with the requirements of Law of labour.

24. UTANG LAIN – LAIN PIHAK KETIGA

24. OTHER LIABILITIES – THIRD PARTIES

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Bagi Hasil Investasi	35.120	121.527	Profit sharing of participants
Kewajiban dana float	7.623	-	Claim payable
Titipan premi	6.342	-	Premium payable
Utang komisi	1.900	2.557	Commission payable
Lain-lain	353.892	418.889	Others
Jumlah	404.877	542.973	Total

25. DANA INVESTASI

25. INVESTMENT FUNDS

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Saldo Awal Dana Investai Peserta	3.337.876	3.028.455	Initial Balance of Participants' Investment Funds
Kontribusi peserta	7.893.972	8.586.678	Participant Contributions
Hasil investasi	30.636	58.232	Investment return
Penilaian investasi	91.890	(797.195)	Investment value
Pendapatan lain-lain	1.070	555	Other income
Klaim nilai tunai	(9.027.510)	(7.538.849)	Cash value claims
Nilai sekarang pembiayaan sewa	2.327.934	3.337.876	Present value of lease financing

**26. MODAL SAHAM DAN TAMBAHAN MODAL
DISETOR**

**26. SHARE CAPITAL AND ADDITIONAL PAID – IN
CAPITAL**

Modal Saham

Share Capital

	31 Desember 2023 dan 2022/ December 31, 2023 and 2022			
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan %/ Percentage of Ownership	Jumlah/ Total	
PT Capital Strategic Invesco	36.530.991.842	67,06	3.653.099	PT Capital Strategic Invesco
Masyarakat	17.945.277.961	32,94	1.794.528	Public
Jumlah	54.476.269.803	100	5.447.627	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**26. MODAL SAHAM DAN TAMBAHAN MODAL
DISETOR (Lanjutan)**

Berdasarkan Undang-undang Perseroan Terbatas, perusahaan diharuskan untuk membuat penyisihan cadangan wajib hingga sekurang-kurangnya 20% dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh.

Berdasarkan Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan Terbatas No. 85 tanggal 28 Juni 2023 dari Notaris Mahendra Adinegara, S.H., pemegang saham telah menyetujui untuk membuat cadangan modal sebesar Rp500 sebagai saldo laba dicadangkan.

Cadangan ini dibentuk sehubungan dengan Undang-undang No. 40/2007 tanggal 16 Agustus 2007 tentang Perseroan Terbatas.

Saldo laba yang dicadangkan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp3.500 dan Rp3.000.

Tambahan Modal Disetor

Perubahan jumlah saham beredar selama tahun 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut (dalam rupiah penuh):

	Jumlah Saham/ Total share	
Saldo Per 1 Januari 2020	202.248.416.596	<i>Balance as of January 1, 2020</i>
Konversi waran menjadi modal	750.785	<i>Exercise of warrant into capital</i>
Saldo Per 31 Desember 2020	202.249.167.381	<i>Balance as of December 31, 2020</i>
Konversi waran menjadi modal	567.350	<i>Exercise of warrant into capital</i>
Saldo Per 31 Desember 2023	202.249.734.731	<i>Balance as of December 31, 2023</i>

**26. SHARE CAPITAL AND ADDITIONAL PAID – IN
CAPITAL (Continued)**

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.

Based on the Deed of Minutes of Annual General Meeting of Shareholders of the Limited Liability Company No. 85 dated June 28, 2023 from Notary Mahendra Adinegara, S.H., the shareholder has agreed to make a capital reserve of Rp500 as a reserved retained earnings.

This reserve was formed in connection with Law no. 40/2007 dated 16 August 2007 concerning Limited Liability Companies.

The retained earnings reserved for December 31, 2023 and 2022 amounted Rp3,500 and Rp3,000.

Additional Paid In Capital

The changes in the number of shares outstanding during the years December 31, 2023 and, 2022 are as follows (In full amount):

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

27. KOMITMEN DAN KONTINJENSI

27. COMMITMENT AND CONTINGENCIES

a. Berdasarkan Jenis dan Mata Uang Bank memiliki transaksi komitmen dan kontinjensi, sebagai berikut:

a. By Type and Currency The Bank has commitments and contingent transactions, as follows:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
KOMITMEN			COMMITMENTS
Tagihan komitmen			Commitment receivables
Posisi pembelian spot dan derivatif yang masih berjalan			Spot and derivative in current purchase position
Rupiah	15.415	31.360	Rupiah
Yuan China	1.194	-	Yuan China
Dolar Amerika Serikat	685.166	210.161	United States Dollar
Jumlah	701.775	241.521	Total
Liabilitas komitmen			Commitment liabilities
Rupiah			Rupiah
Posisi penjualan spot dan derivatif yang masih berjalan	-	210.869	Spot and derivative in current sales position
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	-	687.182	Unused loan facilities granted to customers
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Posisi penjualan spot dan derivatif yang masih berjalan	-	31.135	Spot and derivative in current sales position
Jumlah	-	929.186	Total
Jumlah Liabilitas Komitmen - Bersih	701.775	(687.665)	Total Commitment Liabilities - Net
KONTINJENSI			CONTINGENTS
Liabilitas kontinjensi			Contingent liabilities
Rupiah			Rupiah
Bank garansi	-	302.727	Bank guarantees
Jumlah	-	302.727	Total

b. Estimasi Kerugian Komitmen dan Kontinjensi

b. Estimated Losses on Commitments and Contingencies

Manajemen berpendapat bahwa tidak ada estimasi kerugian komitmen dan kontinjensi yang dibentuk karena semua kolektibilitas komitmen dan kontinjensi lancar.

Management believes that no estimated losses on commitments and contingents provided because all commitments and contingents are classified as current.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

27. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (Lanjutan)

c. Litigasi

1. BCI entitas anak telah melaporkan Sutris ("Debitur") dan Didik (mantan karyawan BCI) ke Kepolisian Resort Solo berdasarkan Surat Tanda Penerimaan Pelaporan No. STPL/177/XI/2012/SPK.II tanggal 7 Nopember 2012, dengan kewajiban sebesar Rp2.710 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 BCI entitas anak pada tanggal 21 Desember 2016 di Pengadilan Negeri Jakarta Selatan sehubungan dengan tindakan BCI, entitas anak melakukan eksekusi hak tanggungan atas jaminan Debitur. Pada tanggal 8 September 2017 BCI entitas anak telah menerima salinan resmi Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan No. 894/Pdt.G/2016/PN.Jkt.Sel tanggal 22 Agustus 2017 yang menolak gugatan yang diajukan pihak Penggugat seluruhnya. Pada tanggal 22 Agustus 2017, jaminan Debitur telah laku terjual melalui lelang KPKNL Denpasar dengan nilai yang berbentuk dilelang sebesar Rp12.501 juta dan hasil penjualan lelang telah digunakan untuk mengurangi jumlah kewajiban Debitur terhadap BCI. Pada tanggal 5 September 2017, Debitur mengajukan permohonan banding atas Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan No. 894/Pdt.G/2016/PN.Jkt.Sel dan Pengadilan Tinggi DKI Jakarta menolak banding dari Debitur (berdasarkan Putusan Pengadilan Tinggi DKI Jakarta No. 92/Pdt/2018/PT.DKI tanggal 29 Maret 2018). Debitur mengajukan Kasasi kepada Mahkamah Agung pada tanggal 21 Mei 2018, yang diterima bagian Kasasi Pengadilan Negeri Jakarta Selatan dan pemberitahuan Memori Kasasi tersebut diterima oleh BCI tanggal 6 Juni 2018, selanjutnya BCI, melalui kuasa hukum 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.

**27. COMMITMENT AND CONTINGENCIES
(Continued)**

c. Litigations

1. BCI, a subsidiary reported Sutris ("Debtor") and Didik (former employee of BCI) to the Solo Resort Police based on the Report Receipt Letter No. STPL/177/XI/2012/SPK.II dated November 7, 2012, with an obligation of Rp2,710 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 against the subsidiary BCI on December 21, 2016 at the South Jakarta District Court in connection with the actions of BCI, the subsidiary executing the mortgage on the Debtor's guarantee. On September 8 2017, BCI subsidiary received an official copy of the Decision of the South Jakarta District Court No. 894/Pdt.G/2016/PN.Jkt.Sel dated August 22 2017 which rejected the lawsuit filed by the Plaintiff in its entirety. On August 22, 2017, the Debtor's guarantee was sold through the Denpasar KPKNL auction with an auction value of Rp12,501 million and the proceeds from the auction sale were used to reduce the amount of the Debtor's liabilities to BCI. On September 5, 2017, the Debtor submitted an appeal against the South Jakarta District Court Decision No. 894/Pdt.G/2016/PN.Jkt.Sel and the DKI Jakarta High Court rejected the Debtor's appeal (based on the DKI Jakarta High Court Decision No. 92/Pdt/2018/PT.DKI March 29, 2018). The debtor submitted a cassation to the Supreme Court on May 21 2018, which was received by the Cassation section of the South Jakarta District Court and the notification of the Memorandum of Cassation was received by BCI on June 6 2018, then BCI, through attorneys, submitted the Contra Memorandum of Cassation through the Registrar's Office of the South Jakarta District Court dated June 8, 2018. The debtor's obligations have been paid on February 28, 2019, and currently the legal case is still ongoing at the cassation level, and is still waiting for the cassation decision.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

27. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (Lanjutan)

3. Litigasi (Lanjutan)

3. Lidya Purba, BCI telah melakukan pengajuan sita jaminan ke Pengadilan Negeri Jakarta Barat terkait atas penetapan eksekusi sita barang jaminan Debitur Lidya Purba dengan No. perkara 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 Bank dengan nomor Perkara Perdata No. 591/PDT.PLW/2018/PN.JKT.BAR pada tanggal 28 Agustus 2018. Dalam putusannya Majelis Hakim tingkat I menolak gugatan yang diajukan oleh Debitur berdasarkan putusan Pengadilan Negeri Jakarta Barat No. 250/Pdt.G/2019/PN.Jkt.Br tanggal 13 Agustus 2019.

Pada tanggal 20 November 2019, Debitur mengajukan permohonan Banding atas Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Barat No. 591/Pdt.Plw/2018/PN.Jkt.Bar tanggal 28 Agustus 2018. Dalam Putusan Majelis Hakim tingkat 1 menolak gugatan yang diajukan oleh Debitur ("Penggugat").

Pada tanggal 20 Nopember 2019, Debitur mengajukan permohonan Banding atas Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan No. 591/Pdt.Plw/2018/PN.Jkt.Br tanggal 28 Agustus 2018, dan Perseroan telah menerima pemberitahuan upaya hukum Banding Debitur tanggal 16 Desember 2019, selanjutnya Perseroan telah menunjuk Kuasa Hukum untuk mengajukan Kontra Memori Banding melalui Kepaniteraan Pengadilan Negeri Jakarta Barat dengan Surat Kuasa pada tanggal 18 Desember 2019. Pada tanggal 12 Juni 2020 Pengadilan Tinggi DKI Jakarta memutuskan untuk menguatkan putusan Pengadilan tingkat pertama yaitu menolak gugatan Lidya Purba.

Lidya Purba mengajukan kasasi pada Pengadilan Tinggi DKI Jakarta pada tanggal 28 Agustus 2020 dengan No. 591/Pdt.Plw/2018/PN.Jkt.Br. Berdasarkan Surat No. 06/MJ-LO/VI/2022 tanggal 06 Juli 2022 yang disampaikan oleh Menara Justice Law Office selaku Kuasa Hukum Perseroan, diketahui bahwa perkara hukum masih menunggu putusan kasasi. Kewajiban Debitur sudah dihapus buku pada tanggal 31 Maret 2020.

**27. COMMITMENT AND CONTINGENCIES
(Continued)**

c. Litigations (Continued)

3. Lidya Purba, BCI has made a submission for confiscation of collateral to the West Jakarta District Court regarding the decision to execute the confiscation of collateral for Debtor Lidya Purba with case No. 28/2017 Eks.Jo.No.118/2017, and on April 16 2018 the Court The District of West Jakarta has issued a stipulation of an execution confiscation.

The debtor ("Plaintiff") filed a lawsuit with the West Jakarta District Court regarding the confiscation decision that had been made by the Bank with Civil Case number No. 591/PDT.PLW/2018/PN.JKT.BAR on August 28 2018. In its decision the Panel of Judges at first level rejected the lawsuit filed by the Debtor based on the decision of the West Jakarta District Court No. 250/Pdt.G/2019/PN.Jkt.Br dated 13 August 2019.

On November 20 2019, the Debtor filed an appeal against the West Jakarta District Court Decision No. 591/Pdt.Plw/2018/PN.Jkt.Bar dated 28 August 2018. In the Decision of the Panel of Judges at level 1, they rejected the lawsuit filed by the Debtor ("Plaintiff")

On November 20, 2019, the Debtor filed an appeal against the South Jakarta District Court Decision No. 591/Pdt.Plw/2018/PN.Jkt.Br dated August 28, 2018, and the Company has received notification of the Debtor's appeal on December 16, 2019, hereinafter The Company has appointed a Legal Counsel to file a Contra Memorandum of Appeal through the Registrar Office of the West Jakarta District Court with a Power of Attorney on December 18, 2019. On June 12, 2020 the DKI Jakarta High Court decided to uphold the Court of First Instance's decision, namely rejecting Lidya Purba's lawsuit.

Lidya Purba filed an appeal at the DKI Jakarta High Court on August 28 2020 with No. 591/Pdt.Plw/2018/PN.Jkt.Br. Based on Letter No. 06/MJ-LO/VI/2022 dated 06 July 2022 submitted by the Menara Justice Law Office as the Company's Legal Counsel, it is known that the legal case is still awaiting a cassation decision. Debtors' obligations have been written off on March 31, 2020.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

27. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (Lanjutan)

c. Litigasi (Lanjutan)

4. PT Berkat Bumi Sentosa Abadi, Maria osmond (Pemilik Jaminan) mengajukan gugatan kepada PT Berkat Bumi Sentosa Abadi (Debitur) sebagai tergugat I, Bank Capital (Tergugat II), KPKNL Jakarta V (Tergugat III), Kepala Kantor Pertanahan Kota Administrasi Jakarta Barat (Tergugat IV) dan Helena Mariana (Tergugat V) dalam perkara hukum lelang jaminan SHGB No: 3023 tanggal 20 Maret 2002.

Jaminan terletak dikelurahan Wijaya Kusuma Kec. Grogol Petamburan, Jakarta Barat dengan Perkara No. 576/Pdt.G/2021 PN.Tng di Pengadilan Negeri Tangerang. Pemeriksaan setempat telah dilaksanakan pada tanggal 05 November 2022, dan sidang akan dilanjutkan pada tanggal 25 Januari 2023 dengan agenda pemanggilan para pihak untuk hadir sidang di Pengadilan Negeri Tangerang.

5. PT Ciremai Putera Mandiri, Bahwa pada tanggal 11 Maret 2022 Perseroan menerima Surat dengan No. 018/TP-AR/PKPUS/III/22 yang disampaikan oleh Tim Pengurus PT Ciremai Putera Mandiri (Dalam PKPUS) perihal : (1) Pemberitahuan Putusan Penundaan Kewajiban Pembayaran Utang Sementara Terhadap PT Ciremai Putera Mandiri (Dalam PKPUS) berdasarkan Putusan Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat No. 09/PDT.SUS-PKPU/2022/PN.Niaga.Jkt.Pst. tanggal 08 Maret 2022 dan (2) Undangan untuk menghadiri rapat kreditor pertama, rapat verifikasi pajak/pencocokan piutang, rapat pembahasan rencana perdamaian dan sidang permusyawaratan majelis PT Ciremai Putera Mandiri (Dalam PKPUS). Perseroan telah memenuhi undangan Tim Pengurus dan telah mendaftarkan tagihan Perseroan dengan rincian:

- a. Pokok: Rp4.492.734.279;
b. Bunga: Rp177.846.939; dan
c. Denda: Rp160.824.156,

sehingga total tagihan yang didaftarkan oleh Perseroan kepada Tim Pengurus adalah sebesar Rp4.831.405. Bahwa pada tanggal 05 Desember 2022 telah dilaksanakan Rapat Permusyawaratan Majelis Hakim untuk pengesahan Perjanjian Perdamaian di Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat yang sebelumnya ditunda karena Hakim Pemutus Berhalangan Hadir pada tanggal 23 November 2022.

**27. COMMITMENT AND CONTINGENCIES
(Continued)**

c. Litigations (Continued)

4. PT. Berkat Bumi Sentosa Abadi, Maria Osmond (Collateral Owner) filed a lawsuit against PT Berkat Bumi Sentosa Abadi (Debtor) as defendant I, Bank Capital (Defendant II), KPKNL Jakarta V (Defendant III), Head of the West Jakarta City Administration Land Office (Defendant IV) and Helena Mariana (Defendant V) in the legal case on the SHGB collateral auction No: 3023 dated March 20, 2002

Located in the Wijaya Kusuma sub-district, Kec. Grogol Petamburan, West Jakarta with Case No. 576/Pdt.G/2021 PN.Tng at the Tangerang District Court. The local examination was carried out on November 5, 2022, and the trial will continue on January 25, 2023 with the agenda of summoning the parties to attend the hearing at the Tangerang District Court.

5. PT Ciremai Putera Mandiri, That on March 11 2022 the Company received a Letter with No. 018/TP-AR/PKPUS/III/22 submitted by the Management Team of PT Ciremai Putera Mandiri (In PKPUS) regarding: (1) Notice of Decision on Postponement of Obligations Temporary Debt Payment Against PT Ciremai Putera Mandiri (In PKPUS) based on Commercial Court Decision at Central Jakarta District Court No. 09/PDT.SUS-PKPU/2022/PN.Niaga.Jkt.Pst. March 8, 2022 and (2) Invitation to attend the first creditors' meeting, tax verification/receivables verification meeting, meeting to discuss the peace plan and deliberative meeting of the assembly of PT Ciremai Putera Mandiri (In PKPUS). The Company has complied with the Management Team's invitation and has registered the Company's invoice with the following details:

- a. Principal: Rp4,492,734,279;
b. Interest: Rp177,846,939; and
c. Fine: Rp160,824,156,

And the total invoice registered by the Company to the Management Team is Rp4,831,405. Whereas on December 5, 2022 a Deliberative Meeting of the Panel of Judges was held to ratify the Peace Agreement at the Commercial Court at the Central Jakarta District Court which was previously postponed because the Deciding Judge was unable to attend on November 23, 2022

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

27. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (Lanjutan)

**27. COMMITMENT AND CONTINGENCIES
(Continued)**

c. Litigasi (Lanjutan)

c. Litigations (Continued)

6. Mirwan Amir (Penanggung PT. Kuala Tripa Hotel), Bahwa Mirwan Amir selaku penanggung dari PT Kuala Tripa Hotel (eks-Debitur Perseroan) mengajukan gugatan perbuatan melawan hukum kepada Perseroan selaku Tergugat I dan Wise Dragon Limited selaku Tergugat II yang gugatannya telah didaftarkan di Kepaniteraan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan di bawah No. 661/Pdt.G/2022/ PN.Jkt.Sel tanggal 21 Juli 2022.

6. Mirwan Amir (Insurer of PT. Kuala Tripa Hotel), Whereas Mirwan Amir as insurer of PT Kuala Tripa Hotel (former Debtor of the Company) filed a lawsuit against the law against the Company as Defendant I and Wise Dragon Limited as Defendant II whose lawsuit has been registered at the South Jakarta District Court Registrar under No. 661/Pdt.G/2022/ PN.Jkt.Sel dated 21 July 2022.

(Lanjutan) BCI telah menerima panggilan pertama melalui Surat Panggilan No. 661/Pdt.G/ 2022/PN.Jkt-Sel tanggal 28 Juli 2022 untuk hadir sidang pada tanggal 04 Agustus 2022 di Pengadilan Negeri Jakarta Selatan. Bahwa pada tanggal 04 Agustus 2022 Perseroan hadir di Pengadilan Negeri Jakarta Selatan dengan agenda pemeriksaan legal standing (kedudukan para pihak). Dalam sidang tersebut hanya dihadiri oleh Penggugat dan Tergugat I. Dengan tidak dihadirinya Tergugat II, Majelis Hakim meminta untuk memanggil Tergugat II yang berada di luar negeri selama 7 bulan, Kemudian Majelis Hakim menetapkan sidang selanjutnya pada tanggal 06 April 2023.

(Continued) BCI has received the first summons through Summons No. 661/Pdt.G/2022/PN.Jkt-Sel dated 28 July 2022 to attend a hearing on 04 August 2022 at the South Jakarta District Court. Whereas on 04 August 2022 the Company appeared at the South Jakarta District Court with an agenda to examine the legal standing (position of the parties). The trial was only attended by the Plaintiff and Defendant I. In the absence of Defendant II, the Panel of Judges requested to summon Defendant II who had been abroad for 7 months. Then the Panel of Judges set the next hearing on April 6, 2023.

7. Hana Tanadi, David Julianto, dan Tifana, Bahwa Hanna Tanadi selaku Penggugat I, David Julianto selaku Penggugat II, dan Tifana selaku Penggugat III ("Para Penggugat") mengajukan gugatan perbuatan melawan hukum kepada Lim Victory Halim selaku Tergugat I, Vidi Andito selaku Tergugat II, Adiaty Hadi selaku Tergugat III, Perseroan selaku Tergugat IV, dan Kepala Kantor Pertanahan Kota Administrasi Jakarta Utara selaku Turut Tergugat, yang gugatannya telah didaftarkan di Kepaniteraan Pengadilan Negeri Jakarta Utara di bawah No. 666/Pdt.G/ 2022/PN.Jkt.Utr tanggal 11 Oktober 2022.

7. Hana Tanadi, David Julianto, and Tifana, That Hanna Tanadi as Plaintiff I, David Julianto as Plaintiff II, and Tifana as Plaintiff III ("Plaintiffs") filed a lawsuit against the law against Lim Victory Halim as Defendant I, Vidi Andito as Defendant II, Adiaty Hadi as Defendant III, the Company as Defendant IV, and the Head of the North Jakarta Administrative City Land Office as Co-Defendant, whose lawsuit has been registered at the Registrar's Office of the North Jakarta District Court under No. 666/Pdt.G/2022/PN.Jkt.Utr dated 11 October 2022.

Para Penggugat adalah Ahli Waris dari Alm.Juyatno yang merupakan pemilik sebelumnya dari Sertifikat Hak Milik No. 1323/Pluit, Surat Ukur No. 1435/1995 tanggal 26 Mei 1995 yang terletak di Jalan Pluit Putri No. 19, Blok C Kavling No.: 10, Pluit, Penjaringan, Jakarta Utara dengan Luas 514 m2 ("SHM No.1323/Pluit"). SHM No. 1323/Pluit telah dibalik nama ke atas nama Lim Victory Halim berdasarkan akta kuasa jual dan akta jual beli.

The Plaintiffs are the heirs of the late Juyatno who was the previous owner of the Certificate of Ownership No. 1323/Pluit, Measurement Letter No. 1435/1995 dated 26 May 1995 which is located at Jalan Pluit Putri No. 19, Block C Kavling No.: 10, Pluit, Penjaringan, North Jakarta with an area of 514 m2 ("SHM No.1323/Pluit"). SHM No. 1323/Pluit the name has been changed to the name of Lim Victory Halim based on the deed of power of attorney and deed of sale and purchase.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

27. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (Lanjutan)

c. Litigasi (Lanjutan)

SHM No. 1323/Pluit yang terdaftar atas nama Lim Victory Halim pernah diserahkan kepada Perseroan sebagai jaminan atas fasilitas kredit yang diajukan oleh eks-Debitur Perseroan atas nama PT Nindo Global Nusantara. Saat ini perkara masih dalam proses pemeriksaan di Pengadilan Negeri Jakarta Utara dimana pada tanggal 29 November 2022 telah dilaksanakan sidang dengan agenda pemeriksaan legalitas para pihak yang dihadiri oleh Penggugat, Tergugat II, Tergugat IV, dan Turut Tergugat, tanpa dihadiri oleh Pihak Tergugat I, dan Tergugat III. Sidang kemudian ditunda dan akan dilanjutkan pada tanggal 05 Januari 2023.

**27. COMMITMENT AND CONTINGENCIES
(Continued)**

c. Litigations (Continued)

SHM No. 1323/Pluit registered in the name of Lim Victory Halim was once submitted to the Company as collateral for a credit facility proposed by the Company's ex-Debtor on behalf of PT Nindo Global Nusantara. Currently the case is still in the process of being examined at the North Jakarta District Court where on November 29, 2022 a hearing was held with the agenda of examining the legality of the parties attended by the Plaintiff, Defendant II, Defendant IV, and Co-Defendant, without being attended by Defendant I, and Defendant III. The trial was then adjourned and will resume on 05 January 2023.

28. PENDAPATAN

	<u>2023</u>
Premi - bersih	5.628.569
Pendapatan bunga	838.840
Provisi dan komisi	482.939
Keuntungan perdagangan efek - bersih	69.533
Hasil investasi	48.180
Jasa manajer investasi	16.936
Lainnya	511.471
Jumlah	<u>7.596.468</u>

Pada tahun 31 Desember 2023 dan 2022, Grup tidak meluncurkan produk baru asuransi jiwa.

Tidak terdapat penjualan kepada satu pihak yang melebihi 10% dari jumlah pendapatan Group untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

28. REVENUES

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Premi - bersih	5.628.569	8.906.728	Premium - net
Pendapatan bunga	838.840	625.261	Interest income
Provisi dan komisi	482.939	14.386	Fees and commissions
Keuntungan perdagangan efek - bersih	69.533	162.564	Profit trading securities - net
Hasil investasi	48.180	506.110	investment income
Jasa manajer investasi	16.936	17.241	Investment manager fee
Lainnya	511.471	871.390	Others
Jumlah	<u>7.596.468</u>	<u>11.103.680</u>	Total

As of December 31, 2023 and 2022, the Group did not launch any new life insurance products.

There is no sales to one party exceed 10% of the Group's total earnings for the years ended as of December 31, 2023 and 2022.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

29. BEBAN ASURANSI

29. INSURANCE EXPENSES

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Klaim	6.566.052	9.822.701	Claim
Klaim reasuransi	(4.879)	(2.951)	Insurance claim
Manfaat premi masa depan	(1.234.019)	(1.032.798)	Gross premium reserve
Cadangan katastrofik	960	-	Catastrophic reserves
Cadangan Klaim	1.673	(146)	Claim reserves
Beban asuransi lainnya	10.562	13.591	Other insurance expenses
Jumlah	<u>5.340.349</u>	<u>8.800.397</u>	Total

30. BEBAN BUNGA

30. INTEREST EXPENSES

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Simpanan nasabah	1.040.190	879.930	Deposits from customers
Obligasi yang diterbitkan	29.917	59.550	Bond issued
Premi penjamin	29.260	39.045	Guarantee premium
Simpanan dari bank lain	48.558	21.877	Deposits from other banks
Amortisasi premium efek	38.083	19.731	Premium securities amortization
Jumlah	<u>1.186.008</u>	<u>1.020.133</u>	Total

31. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

31. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Gaji dan tunjangan	331.772	322.942	Salary and allowance
Premi asuransi	87.988	83.245	Insurance premium costs
Penyusutan dan amortisasi (Catatan 13)	64.532	78.645	Depreciation and amortization (Note 13)
Biaya <i>outsourcing</i>	23.672	23.145	Outsourcing costs
Listrik, air dan telekomunikasi	20.548	20.258	Electricity, water and telecommunication
Pemeliharaan	14.673	13.039	Maintenance
Imbalan pasca kerja (Catatan 23)	10.107	12.032	Posy employment benefit (note 23)
Kantor	9.990	3.670	Office
Sewa	9.726	4.831	Rent
Transportasi	9.597	8.634	Transportation
Office licenses and subscription	6.501	8.251	Office licenses and subscription
Rumah tangga	6.236	405	Household burden
Sewa <i>software</i> komputer	5.919	7.073	Software and computer rental
Alat tulis kantor	4.235	5.046	Office stationary
Transaksi <i>bank notes</i>	2.745	-	Bank notes transaction
Transaksi ATM bersama	2.575	2.379	ATM joint transaction fees
Jasa profesional	2.398	17.619	Professional fee
Pajak dan denda	2.275	4.367	Taxes and fines
Pendidikan dan pelatihan	2.159	1.106	Education and trainings
Transaksi efek	1.924	504	Security transaction expenses
Penyisihan penghapusan aset produktif	867	-	Provision for earning assets losses
Iklan koran dan majalah	616	199	Newspaper and magazine ads
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp500)	125.396	128.945	Others (each under Rp500)
Jumlah	<u>746.451</u>	<u>746.335</u>	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

32. LABA PER SAHAM

Perhitungan laba per saham dasar untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Laba yang dapat diatribusikan kepada pemegang saham biasa entitas induk	82.590	28.006	Income for the year atribut to owner of Parent entity
Jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar periode berjalan	54.476	54.476	Weighted average number of share outstanding
Laba per saham dasar	1,52	0,51	Basic earnings per share

32. EARNING PER SHARES

The calculation of basic earnings per share for the year ended December 31, 2023 and 2022 are as follows:

33. TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI

Saldo dan transaksi dengan pihak berelasi

Jumlah remunerasi yang diberikan kepada Komisaris dan Direksi sebesar Rp4.748 dan Rp4.660 untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

33. TRANSACTION WITH RELATED PARTIES

Balance and nature of related party transactions

Amounts remuneration given to Commissioners and Directors amounted to Rp4,748 and Rp4,660 for the years ended December 31, 2023 and 2022.

34. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN

	31 Desember 2023/ December 31, 2023		31 Desember 2022/ December 31, 2022	
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value
Aset keuangan				
Investasi jangka pendek :				
Deposito berjangka	1.097.074	1.097.074	803.385	803.385
Efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	1.547.339	1.547.339	917.516	917.516
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif	9.348.586	9.348.586	10.907.211	10.907.211
Efek dicatat pada biaya perolehan diamortisasi	2.108.380	2.108.380	2.123.633	2.123.633
Biaya perolehan diamortisasi :				
Kas dan setara kas	2.862.513	2.862.513	4.486.274	4.486.274
Reserve repo	-	-	169.592	169.592
Kredit yang diberikan	7.022.087	7.022.087	2.873.856	2.873.856
Pendapatan yang masih akan diterima	88.012	88.012	102.845	102.845
Piutang lain-lain	834.668	834.668	389.617	389.617
Uang jaminan	3.364	3.364	3.380	3.380
Aset lain-lain	196.134	196.134	4.142.477	4.142.477
Jumlah	25.108.157	25.108.157	26.919.786	26.919.786
Liabilitas keuangan				
Biaya perolehan diamortisasi lainnya :				
Liabilitas segera	232.648	232.648	103.805	103.805
Simpanan nasabah	12.504.163	12.504.163	14.039.578	14.039.578
Simpanan dari bank lain	868.716	868.716	1.560.116	1.560.116
Utang reasuransi	16.539	16.539	13.124	13.124
Beban akrual	19.187	19.187	27.555	27.555
Efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	1.817.260	1.817.260	1.007.918	1.007.918
Obligasi subordinasi dan MTN	1.248.744	1.248.744	1.496.875	1.496.875
Utang klaim	1.064	1.064	2.451	2.451
Utang lain-lain	404.877	404.877	542.973	542.973
Jumlah	17.113.198	17.113.198	18.794.395	18.794.395

Financial assets	
Short term investment :	
Time deposit	
Securities at fair value through profit and loss	
Securities at fair value through comprehensive income	
Securities at amortized cost	
Amortized cos :	
Cash and cash equivalent	
Reserve repo	
Loans	
Unearned revenue	
Other receivable	
Guarantee	
Other assets	
Total	
Financial liabilities	
Other amortized cost :	
Obligation due immediately	
Deposits from customers	
Deposits from other banks	
Reinsurance payable	
Accrued expense	
Securities solda under repurchase agreement	
Subordinate bonds and MTN	
Claim payable	
Other payable	

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**34. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN
(Lanjutan)**

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

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

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

**35. 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 praktek 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.

**34. FINANCIAL ASSET AND LIABILITIES
(Continued)**

The fair value of financial assets through profit or loss as kuotasian 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.

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.

The fair value of debt rated reinsurance and insurance liabilities in accordance with PSAK 36 (Revised 2012), Accounting for Insurance Contracts and PSAK 62 (Revised 2009) on Insurance Contracts.

**35. 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**35. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN DAN RISIKO PERMODALAN**
(Lanjutan)

**a. Kebijakan dan tujuan manajemen risiko
keuangan (Lanjutan)**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, 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.

Berikut ini adalah kurs mata uang asing utama yang digunakan untuk penjabaran pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022(dalam satuan Rupiah):

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
1 USD	15.416	15.568	USD 1
1 SGD	11.712	11.593	SGD 1
1 AUD	10.565	10.578	AUD 1
1 EUR	17.140	16.582	EUR 1
1 CNY	2.170	2.239	CNY 1

**35. POLICIES AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT OBJECTIVES AND CAPITAL
RISK (Continued)**

**a. Policies and financial risk management
objectives (Continued)**

As at December 31, 2023 and 2022, 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.

Below are the major exchange rates used for translation for years ended December 31, 2023 and 2022(in Rupiah):

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**35. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN DAN RISIKO PERMODALAN**
(Lanjutan)

**a. Kebijakan dan tujuan manajemen risiko
keuangan** (Lanjutan)

Tabel dibawah ini mengikhtisarkan aset keuangan dan liabilitas keuangan Grup terhadap risiko nilai tukar mata uang asing BCI, entitas anak.

**35. POLICIES AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT OBJECTIVES AND CAPITAL
RISK** (Continued)

**a. Policies and financial risk management
objectives** (Lanjutan)

The table below summarizes the Group's financial assets and financial liabilities against foreign exchange risk of BCI a subsidiary.

31 Desember 2023/ December 31, 2023				
Aset/ Assets	Liabilitas/ Liabilities	Posisi Devisa Neto/ Net Open Position		Currencies
Mata Uang				
Keseluruhan (Laporan posisi keuangan dan Rekening Administratif)				Aggregate (on and off financial positions)
Dolar Amerika Serikat	995.178	1.002.423	7.245	United States Dollar
Dolar Singapura	767	127	640	Singapore Dollar
Euro	515	-	515	Australian Dollar
Dolar Australia	268	9	259	Euro
Yuan China	1.623	-	1.623	Chinese Yuan
Yen Jepang	1.181	158	1.023	Japanese Yen
Jumlah	999.532	1.002.717	11.305	Total
Jumlah Modal Tier I dan II			3.401.559	Total Tier I and II Capital
Rasio PDN (Keseluruhan)			0,33%	NOP Ratio (Aggregate)
31 Desember 2022/December 31, 2022				
Aset/ Assets	Liabilitas/ Liabilities	Posisi Devisa Neto/ Net Open Position		Currencies
Mata Uang				
Keseluruhan (Laporan posisi keuangan dan Rekening Administratif)				Aggregate (on and off financial positions)
Dolar Amerika Serikat	855.617	836.454	19.162	United States Dollar
Dolar Singapura	2.875	283	2.592	Singapore Dollar
Euro	865	-	865	Australian Dollar
Dolar Australia	1.330	12	1.318	Euro
Yuan China	2.574	-	2.574	Chinese Yuan
Yen Jepang	2.116	4.425	2.309	Japanese Yen
Jumlah	865.377	841.174	28.821	Total
Jumlah Modal Tier I dan II			3.316.197	Total Tier I and II Capital
Rasio PDN (Keseluruhan)			0,87%	NOP Ratio (Aggregate)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**35. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN DAN RISIKO PERMODALAN**
(Lanjutan)

**a. Kebijakan dan tujuan manajemen risiko
keuangan (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 2023 dan 2022 nilainya mencerminkan sekitar 42,21% dan 35,45% dari jumlah aset Grup. Portofolio tersebut dikelompokkan sebagai efek yang diukur melalui nilai wajar melalui penghasilan omprehensif lain di mana setiap perubahan harga efek akan mempengaruhi laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan ekuitas Grup. Tujuan dari kebijakan manajemen terhadap risiko harga adalah untuk mengurangi dan mengendalikan risiko pada besaran yang dapat diterima 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.

**35. POLICIES AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT OBJECTIVES AND CAPITAL
RISK (Continued)**

**a. Policies and financial risk management
objectives (Lanjutan)**

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, 2023 and 2022 reflect the value of about 42.21% and 35.45% of the total assets of the Group. The portfolio is classified as measured fair value through other comprehensive income where every change in the price of securities will affect profit or loss and other comprehensive income and the consolidated equity of the Group. 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**35. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN DAN RISIKO PERMODALAN
(Lanjutan)**

**a. Kebijakan dan tujuan manajemen risiko
keuangan (Lanjutan)**

Risiko likuiditas

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

Dalam 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 aset dan liabilitas keuangan serta senantiasa memantau rencana dan realisasi arus kas.

Ikhtisar selisih likuiditas (*liquidation gap*) antara aset keuangan dan liabilitas keuangan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berdasarkan arus kas pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan sebagai berikut:

**35. POLICIES AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT OBJECTIVES AND CAPITAL
RISK (Continued)**

**a. Policies and financial risk management
objectives (Lanjutan)**

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.

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, 2023 and 2022 based on contractual cash flows undiscounted payments as follows:

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

**35. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN DAN RISIKO PERMODALAN
(Lanjutan)**

**35. POLICIES AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT OBJECTIVES AND CAPITAL
RISK (Continued)**

**b. Kebijakan dan tujuan manajemen risiko
keuangan (Lanjutan)**

**b. Policies and financial risk management
objectives (Lanjutan)**

		31 Desember 2023/ December 31, 2023					
	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	2.862.512	-	-	2.862.512		Financial assets	
Piutang lain-lain pihak ketiga	834.668	-	-	834.668		Cash and cash equivalent	
Investasi	14.101.379	-	-	14.101.379		Other receivable	
Kredit yang diberikan	7.022.087	-	-	7.022.087		Investment	
Uang jaminan	3.365	-	-	3.365		loans	
Aset lain-lain	196.134	-	-	196.134		Guarantee	
Jumlah aset keuangan	25.020.145	-	-	25.020.145		Total financial asset	
Liabilitas keuangan							
Biaya perolehan							
diamortisasi lainnya							
Liabilitas segera	232.648	-	-	232.648		Financial liabilities	
Simpanan nasabah	12.504.163	-	-	12.504.163		Other amortization cost	
Simpanan bank lain	868.715	-	-	868.715		Obligations due immediately	
Utang reasuransi	16.539	-	-	16.539		Deposits from customers	
Utang lain-lain pihak ketiga	404.878	-	-	404.878		Deposits from other banks	
Beban akrual	19.187	-	-	19.187		Reinsurance payable	
Utang klaim	1.064	-	-	1.064		Other payable	
Jumlah liabilitas keuangan	14.047.194	-	-	14.047.194		Total financial liabilities	
Jumlah	10.972.951	-	-	10.972.951		Total	
		31 Desember 2022/ December 31, 2022					
	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	3.686.436	799.838	-	4.486.274		Financial assets	
Piutang lain-lain pihak ketiga	389.617	-	-	389.617		Cash and cash equivalent	
Efek tersedia untuk dijual	2.162.936	11.047	3.923.640	6.097.623		Other receivable	
Kredit yang diberikan	3.802	2.316.322	553.732	2.873.856		Available for sale securities	
Deposito berjangka	-	803.385	-	803.385		loans	
Uang jaminan	3.380	-	-	3.380		Time deposit	
Aset lain-lain	4.142.477	-	-	4.142.477		Guarantee	
Jumlah aset keuangan	10.388.648	3.930.592	4.477.372	18.796.612		Total financial asset	
Liabilitas keuangan							
Biaya perolehan							
diamortisasi lainnya							
Liabilitas segera	103.805	-	-	103.805		Financial liabilities	
Simpanan nasabah	11.673.475	2.194.629	171.474	14.039.578		Other amortization cost	
Simpanan bank lain	2.116	1.558.000	-	1.560.116		Obligations due immediately	
Utang reasuransi	13.124	-	-	13.124		Deposits from customers	
Utang lain-lain pihak ketiga	542.973	-	-	542.973		Deposits from other banks	
Beban akrual	27.555	-	-	27.555		Reinsurance payable	
Utang klaim	2.451	-	-	2.451		Other payable	
Jumlah liabilitas keuangan	12.365.499	3.752.629	171.474	16.289.602		Total financial liabilities	
Jumlah	(1.976.851)	177.963	4.305.898	2.507.010		Total	

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

**35. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN DAN RISIKO PERMODALAN**
(Lanjutan)

b. Manajemen risiko modal

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

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

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

Struktur modal Grup terdiri dari liabilitas jangka panjang, liabilitas jangka pendek, 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.

36. INFORMASI SEGMENT

Grup mengklasifikasikan aktivitas usahanya menjadi enam segmen usaha yang terdiri atas jasa konsultasi, manager investasi, asuransi jiwa, asuransi jiwa syariah, perbankan 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.

**35. POLICIES AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT OBJECTIVES AND CAPITAL
RISK** (Continued)

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.

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.

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.

The capital structure of the Group comprises short term liabilities, long term liabilities, 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.

36. SEGMENT INFORMATION

The Group classifies its business activities into four business segments consisting of consultation services, investment manager, life insurance, syariah life insurance, bank 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

36. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

36. SEGMENT INFORMATION (Continued)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023									
	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Manajemen investasi/ Investment management	Asuransi jiwa/ Life insurance	Asuransi jiwa syariah/ Life insurance sharia	Ventura/ Ventura	Bank/ Banks	Jumlah/ Total	Eliminasi/ Elimination	Jumlah setelah eliminasi/ Total after elimination	
Laba (rugi) usaha segmen/										Profit (loss) of segmen operation
Pendapatan										Revenue
Premi	-	-	5.443.210	185.359	-	-	5.628.569	-	5.628.569	Premium
Bunga	-	-	-	-	-	838.840	838.840	-	838.840	Interest
Provisi dan komisi	-	-	-	-	-	482.939	482.939	-	482.939	Provision and commissions
Investasi	-	-	36.979	-	11.201	-	48.180	-	48.180	Investments
Jasa manajer investasi	-	16.936	-	-	-	-	16.936	-	16.936	Investment manager service
Pendapatan efek neto	-	66.503	-	-	-	3.030	69.533	-	69.533	Available for sale securities
Lainnya	15.900	-	15.648	15.584	2.514	477.725	527.371	(15.900)	511.471	Others
Hasil segmen	15.900	83.439	5.495.837	200.943	13.715	1.802.534	7.612.368	(15.900)	7.596.468	Proceed from segmen
Beban usaha	(19.299)	(20.176)	(5.454.086)	(181.123)	(5.145)	(1.733.084)	(7.412.913)	15.900	(7.397.013)	Operating Expense
Laba (rugi) operasional	(3.399)	63.263	41.751	19.820	8.570	69.450	199.455	-	199.455	Operating income (loss)
Penghasilan (beban) lainnya	(80.797)	(1.000)	(29)	16.205	932	(5.965)	(70.654)	-	(70.654)	Other income (expenses)
Laba (rugi) sebelum ajak penghasilan	(84.196)	62.263	41.722	36.025	9.502	63.485	128.801	-	128.801	Income (loss) before income tax
Manfaat (beban) pajak	70	-	(2)	(2.245)	20	(29.820)	(31.977)	-	(31.977)	Tax benefit (expenses)
Laba (rugi) neto tahun berjalan	(84.126)	62.263	41.720	33.780	9.522	33.665	96.824	-	96.824	Net income (loss) for the period
Penghasilan komprehensif lainnya	(18)	(68.914)	413.494	(13.186)	(5)	(9.920)	321.451	-	321.451	Other comprehensive income
Laba (rugi) komprehensif lainnya	(84.144)	(6.651)	455.214	20.594	9.517	23.745	418.275	-	418.275	Total comprehensive gain (loss)
Aset dan liabilitas segmen										Segmen assets and liabilities
Aset	7.690.784	1.673.167	7.245.238	4.910.149	58.046	20.009.107	41.586.491	(10.774.044)	30.812.447	Assets
Liabilitas dan Dana peserta	2.232.744	1.201.787	2.734.094	2.642.506	628	17.248.334	26.060.093	(6.216.898)	19.843.195	Liabilities and Participant Funds

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

36. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

36. SEGMENT INFORMATION (Continued)

	31 Desember 2022/ December 31, 2022									
	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Manajemen investasi/ Investment management	Asuransi jiwa/ Life insurance	Asuransi jiwa syariah/ Life insurance sharia	Ventura/ Ventura	Bank/ Banks	Jumlah/ Total	Eliminasi/ Elimination	Jumlah setelah eliminasi/ Total after elimination	
Laba (rugi) usaha segmen/										Profit (loss) of segmen operation
Pendapatan										Revenue
Premi/ Premium	-	-	8.702.538	187.547	-	-	8.890.085	-	8.890.085	Premium
Bunga/ Interest	-	-	-	-	-	625.621	625.621	-	625.621	Interest
Provisi dan komisi	-	-	-	-	-	14.386	14.386	-	14.386	Provision and commissions
Investasi/ Investments	-	-	501.290	26.306	-	46.392	573.988	-	573.988	Investments
Jasa manajer investasi	-	17.241	-	-	-	-	17.241	-	17.241	Investment manager service
Pendapatan efek neto	-	5.836	-	-	-	-	5.836	-	5.836	Available for sale securities
Lainnya/ Others	16.200	-	172	-	2.285	860.536	879.193	(16.200)	862.993	Others
Hasil segmen	16.200	23.077	9.204.001	213.853	2.285	1.546.935	11.006.351	97.329	11.103.680	Proceed from segmen
Beban usaha/ Operating expense	(16.870)	(17.936)	(9.160.169)	(182.977)	(3.383)	(1.494.602)	(10.875.937)	(77.001)	(10.952.938)	Operating Expense
Laba (rugi) operasional	(670)	5.142	43.832	30.875	(1.099)	52.333	130.414	20.328	150.742	Operating income (loss)
Penghasilan (beban) lainnya	(80.830)	(995)	(459)	393	1.510	(10.529)	(90.911)	(10.246)	(101.157)	Other income (expenses)
Laba (rugi) sebelum ajak penghasilan	(81.500)	4.147	43.373	31.268	411	41.804	39.503	10.082	49.585	Income (loss) before income tax
Manfaat (beban) pajak	(1.597)	(919)	(95)	(3.526)	8	(9.315)	(15.443)	743	(14.700)	Tax benefit (expenses)
Laba (rugi) neto tahun berjalan	(83.097)	3.228	43.278	27.743	419	32.489	24.060	10.825	34.888	Net income (loss) for the period
Penghasilan komprehensif lainnya	(14)	(2.882)	2.270	(27.083)	(5)	132.260	104.536	220.745	325.281	Other comprehensive income
Laba (rugi) komprehensif lainnya	(83.111)	336	45.548	660	414	164.749	128.596	231.570	360.166	Total comprehensive gain (loss)
Aset dan liabilitas segmen										Segmen assets and liabilities
Aset	7.690.892	314.546	6.107.273	4.245.492	59.762	20.628.501	39.046.465	(4.108.848)	34.937.618	Assets
Liabilitas dan Dana peserta	2.148.708	2.019	4.101.536	3.686.148	697	17.340.964	27.280.072	(1.230.185)	26.049.885	Liabilities and Participant Funds

37. PERIKATAN

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 Rp1.000 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.

37. 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 Rp1,000 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

37. PERIKATAN (Lanjutan)

**a. Reksa Dana *Capital Money Market Fund*
(Lanjutan)**

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 Rp1.000.000 untuk setiap Pemegang Unit menjadi Rp500.000 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.

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 diaktakan 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 Rp1.000 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 Rp1.000.000 untuk setiap Pemegang Unit menjadi Rp500.000 untuk setiap Pemegang Unit.

37. AGREEMENT (Continued)

**a. *Capital Money Market Fund Mutual Funds*
(Continued)**

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 Rp1,000,000 for each Unit Holder to Rp500,000 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.

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 Rp1,000 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 Rp1,000,000 for each Unit Holder to Rp500,000 for each Unit Holder.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

37. PERIKATAN (Lanjutan)

**b. Reksa Dana *Capital Fixed Income Fund*
(Lanjutan)**

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.

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 Rp1.000 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.

37. AGREEMENT (Continued)

**b. *Capital Fixed Income Fund Mutual Funds*
(Continued)**

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.

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 Rp1,000 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. *Mutual Funds Capital Equity Fund*

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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

37. PERIKATAN (Lanjutan)

d. Reksa Dana *Capital Equity Fund* (Lanjutan)

Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana *Capital Equity Fund* sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp1.000 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.

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 addendum I No. 09 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

e. Reksa Dana *Capital Sharia Fund*

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 Rp1.000 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.

37. AGREEMENT (Continued)

d. Mutual Funds *Capital Equity Fund* (Continued)

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 Rp1,000 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.

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. Mutual Funds *Capital Sharia Fund*

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 *Capital 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 Rp1,000 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 *Capital Sharia Equity* 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

37. PERIKATAN (Lanjutan)

e. Reksa Dana *Capital Sharia Fund* (Lanjutan)

Kontrak Investasi Kolektif telah mengalami perubahan, dengan Akta Addendum I No. 35 tanggal 28 Maret 2018 mengenai pengenaan biaya oleh Penyedia Jasa Sistem Pengelolaan Investasi 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.

f. Reksa Dana *Capital Optimal 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 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 Rp1.000 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. Dan terakhir 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 Rp1.000 per unit penyertaan.

37. AGREEMENT (Continued)

e. *Mutual Funds Capital Sharia Fund* (Continued)

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.

f. *Mutual Funds Capital Optimal Fund*

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 Rp1,000 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. *Mutual Funds Capital Liquid Fund*

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 Rp1,000 per unit of participation.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

37. PERIKATAN (Lanjutan)

g. Reksa Dana *Capital Liquid Fund* (Lanjutan)

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.

h. Reksa Dana *Capital Optimal Balanced*

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 Optimal Balanced* sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp1.000 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.

37. AGREEMENT (Continued)

**g. Mutual Funds *Capital Liquid Fund*
(Continued)**

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.

h. Mutual Funds *Capital Optimal Balanced*

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 Optimal Balanced units up to 2,000,000,000 units of participation with an initial NAV of Rp1,000 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

37. PERIKATAN (Lanjutan)

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 Rp1.000 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.

j. Reksa Dana *Capital Sharia Balanced*

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 Rp1.000 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.

37. AGREEMENT (Continued)

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 Rp1,000 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.

j. *Capital Sharia Balanced 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 Rp1,000 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

37. PERIKATAN (Lanjutan)

k. 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 Rp1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana *Capital Cash Fund*, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 3% per tahun dan NAB. 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.

l. 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 Rp1.000 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 NAB. Reksa Dana *Capital Balanced Growth* telah memperoleh pernyataan efektif dan 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.

37. AGREEMENT (Continued)

k. *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 Rp1,000 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 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.

l. *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 Rp1,000 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 PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

37. PERIKATAN (Lanjutan)

m. 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 diaktakan 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 Rp1.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp1.000 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 Rp100.000.000 untuk setiap Pemegang Unit menjadi Rp10.000.000 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.

n. 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.

37. AGREEMENT (Continued)

m. 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 Rp1,000,000,000 participation units with an initial NAV of Rp1,000 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 Rp100,000,000 for each Unit Holder to Rp10,000,000 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.

n. 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

37. PERIKATAN (Lanjutan)

n. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 7 (Lanjutan)

Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Terproteksi *Capital Optimal Protected Fund 7* sekurang-kurangnya Rp10.000.000 unit sebanyak-banyak Rp1.000.000.000 unit disesuaikan prospektif NAB awal sebesar Rp1.000 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.

o. 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 Rp10.000.000 unit sebanyak-banyak Rp1.000.000.000 unit disesuaikan prospektif NAB awal sebesar Rp1.000 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.

37. AGREEMENT (Continued)

n. Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 7 (Continued)

The Company conducts a public offering of *Capital Optimal Protected Fund 7 Protected Fund* units of at least Rp10,000,000 units, totaling Rp1,000,000,000 units, adjusted to the initial NAV prospect of Rp1,000 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.

o. 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 Rp10,000,000 units, up to Rp1,000,000,000 units, adjusted to the initial NAV prospect of Rp1,000 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022**
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

37. PERIKATAN (Lanjutan)

o. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 8 (Lanjutan)

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.
- p. BCI, Entitas Anak, mengadakan perjanjian dengan PT Artajasa Pembayaran Elektronik ("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.
- q. 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.
- r. 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.
- s. 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.

37. AGREEMENT (Continued)

o. Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 8 (Continued)

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.
- p. BCI, Subsidiary, entered into an agreement with PT Artajasa Pembayaran Elektronik ("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.
- q. BCI, Subsidiary, entered into several agreement 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.
- r. 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.
- s. 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)**

38. 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.

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 Rp2 Miliyar untuk masing-masing nasabah per masing-masing bank dengan kriteria suku bunga deposito tertentu.

**39. OTORISASI LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

Laporan keuangan konsolidasian ini telah selesai dan diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan pada tanggal 28 Maret 2024.

38. OTHER INFORMATION

**Government Guarantee on Commercial Bank
Payment Liabilities**

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.

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 Rp2 Billion per depositor per bank subject to certain criteria of interest rates of deposits.

**39. AUTHORIZATION OF THE FINANCIAL
STATEMENTS CONSOLIDATED**

These consolidated financial statements have been completed and authorized for issued by Directors of the Company on March 28, 2024.

INFORMASI TAMBAHAN
PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
LAPORAN POSISI KEUANGAN ENTITAS INDUK
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

ADDITIONAL INFORMATION
PT CAPITAL FINANCIAL Tbk
PARENT ENTITY STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
 (Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
ASET			ASSET
Aset Lancar			Current Asset
Kas dan bank	631	1.809	Cash and bank
Piutang lain-lain			Other receivables
Pihak ketiga	18	24	Third parties
Pihak berelasi	783.840	782.332	Related parties
Biaya dibayar di muka	62	62	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	321	325	Prepaid taxes
Jumlah Aset Lancar	784.872	784.552	Total Current Asset
Aset Tidak Lancar			Non Current Asset
Investasi	5.604.061	5.604.061	Investment
Uang muka penyertaan saham	1.300.375	1.300.375	Advance payment for investment in share
Aset tetap	136	280	Fixed assets
Aset pajak tangguhan	380	305	Deferred tax assets
Aset lain-lain	961	1.319	Other assets
Jumlah Aset Tidak Lancar	6.905.913	6.906.340	Total Non Current Asset
Jumlah Aset	7.690.785	7.690.892	Total Assets
LIABILITAS DAN EKUITAS			LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS			LIABILITIES
Liabilitas Jangka Pendek			Short Term Liabilities
Utang lain-lain - pihak ketiga	1.221.891	1.138.780	Other payable - third parties
Liabilitas sewa	90	209	Lease liabilities
Utang pajak	267	309	Tax payables
Beban akrual	9.556	9.583	Accrued expenses
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	1.231.804	1.148.881	Total Short Term Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang			Long Term Liabilities
Pinjaman jangka menengah	999.295	998.525	Medium term notes
Liabilitas imbalan kerja	1.645	1.301	Past employee benefit liabilities
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	1.000.940	999.826	Total Long Term Liabilities
Jumlah Liabilitas	2.232.744	2.148.707	Total Liabilities
EKUITAS			EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp100 per saham			Share capital - nominal value of IDR100 per share
Modal dasar - 63.550.000.000 saham			Authorized capital - 63.550.000.000 shares
Modal yang ditempatkan dan disetor penuh - 54.476.269.803 saham	5.447.627	5.447.627	Issued and paid - up capital 54.476.269.803 shares
Tambahan modal disetor - Bersih	202.250	202.250	Additional paid - in capital
Komponen ekuitas lain	(230)	(211)	Other component equity
Saldo laba:			Retained earnings:
Telah ditentukan penggunaannya	3.500	3.000	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya	(195.106)	(110.481)	Unappropriated
Jumlah Ekuitas	5.458.041	5.542.185	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	7.690.785	7.690.892	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language

INFORMASI TAMBAHAN
PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
LAPORAN LABA RUGI
DAN PENGHASILAN KOMPREGENSIF LAIN ENTITAS INDUK
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

ADDITIONAL INFORMATION
PT CAPITAL FINANCIAL Tbk
PAREN ENTITY STATEMENTS OF PROFIT AND LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
PENDAPATAN	15.900	16.200	REVENUES
Beban umum dan administrasi	(19.299)	(16.870)	General and administrative expenses
Lainnya - bersih	<u>(80.796)</u>	<u>(80.830)</u>	Others - net
RUGI SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	(84.195)	(81.500)	LOSS BEFORE INCOME TAX
MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN	70	(1.597)	INCOME TAX BENEFIT (EXPENSES)
RUGI TAHUN BERJALAN	(84.125)	(83.097)	LOSS FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREGENSIF LAIN			OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi :			Items that will not be reclassified to profit or loss:
Pengukuran kembali atas program pensiun imbalan pasti	<u>(18)</u>	<u>(14)</u>	Remeasurement of employee benefits liabilities
RUGI KOMPREGENSIF TAHUN BERJALAN	<u>(84.143)</u>	<u>(83.111)</u>	COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language

INFORMASI TAMBAHAN
PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS ENTITAS INDUK
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

ADDITIONAL INFORMATION
PT CAPITAL FINANCIAL Tbk
PARENT ENTITY STATEMENT CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
 (Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	Modal ditempatkan dan disetor penuh/ <i>Issued and fully paid-up capital</i>	Tambah modal disetor/ <i>Additional Paid-up in capital</i>	Komponen ekuitas lain/Other <i>component equity</i>	Saldo laba/ <i>Retained earnings</i>		Jumlah ekuitas/ <i>Total equity</i>	
				Telah ditentukan penggunaannya/ <i>Appropriated</i>	Belum ditentukan penggunaannya/ <i>Unappropriated</i>		
Saldo 1 Januari 2022	5.447.627	202.250	(198)	500	(24.884)	5.625.295	Balance as of January 1, 2022
Saldo laba telah ditentukan penggunaannya	-	-	-	2.500	(2.500)	-	<i>Appropriated retained earnings</i>
Pengukuran kembali atas program pensiun imbalan pasti	-	-	(14)	-	-	(14)	<i>Remeasurement of defined benefit pension plans</i>
Rugi tahun berjalan	-	-	-	-	(83.097)	(83.097)	<i>Loss for the year</i>
Saldo 31 Desember 2022	5.447.627	202.250	(212)	3.000	(110.481)	5.542.184	Balance as of December 31, 2022
Saldo laba telah ditentukan penggunaannya	-	-	-	500	(500)	-	<i>Appropriated retained earnings</i>
Pengukuran kembali atas program pensiun imbalan pasti	-	-	(18)	-	-	(18)	<i>Remeasurement of defined benefit pension plans</i>
Rugi tahun berjalan	-	-	-	-	(84.125)	(84.125)	<i>Loss for the year</i>
Saldo 31 Desember 2023	5.447.627	202.250	(230)	3.500	(195.106)	5.458.041	Balance as of December 31, 2023

INFORMASI TAMBAHAN
PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
LAPORAN ARUS KAS ENTITAS INDUK
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

ADDITIONAL INFORMATION
PT CAPITAL FINANCIAL Tbk
PARENT ENTITY STATEMENTS OF CASHFLOW
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in million Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	2022	
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS OPERASI			OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan jasa	15.900	16.200	<i>Income fee</i>
Pembayaran beban lain	(31)	(73)	<i>Payment other expenses</i>
Pembayaran kepada pemasok	(3.603)	(3.309)	<i>Payment to supplier</i>
Pembayaran kepada karyawan	(15.000)	(12.560)	<i>Payment to employee</i>
Pembayaran beban keuangan	(80.000)	(80.000)	
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas operasi	(82.734)	(79.742)	Net cash provided used in operating activities
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS INVESTASI			INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap	(48)	(13)	<i>Acuisition of fixed assets</i>
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS PENDANAAN			INVESTING ACTIVITIES
Setoran uang muka penyertaan saham	-	(1.300.375)	<i>Payment advance for investment</i>
Penerimaan dari pihak berelasi	81.604	1.380.110	<i>Received from related parties</i>
Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas pendanaan	81.604	79.735	Net cash provided (used) in investing activities
PENURUNAN BERSIH KAS DAN BANK	(1.178)	(21)	NET DECREASE IN CASH AND BANK
KAS DAN BANK PADA AWAL TAHUN	1.809	1.830	CASH AND BANK AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS DAN BANK PADA AKHIR TAHUN	631	1.809	CASH AND BANK AT THE END OF THE YEAR

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

Laporan No. 00050/2.1254/AU.1/09/1530-1/1/III/2024

Para Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi

PT Capital Financial Indonesia Tbk**Opini**

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT Capital Financial Indonesia Tbk ("Perusahaan") dan entitas anaknya (secara kolektif disebut sebagai "Grup"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan Konsolidasian tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas konsolidasian dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan konsolidasian, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

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

Basis Opini

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

Hal Lain

Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas konsolidasian dan laporan arus kas konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 diaudit oleh auditor independen lain dengan laporan No:00038/3.0301/AU.1/09/0046-2/1/III/2023 yang menyatakan opini wajar atas laporan keuangan konsolidasian tersebut pada tanggal 31 Maret 2023. Disajikan sebagai angka-angka komparatif untuk seluruh jumlah yang dilaporkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas bersih konsolidasian, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut.

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

Report No. 00050/2.1254/AU.1/09/1530-1/1/III/2024

The Shareholders, Board of Commissioners
and Directors**PT Capital Financial Indonesia Tbk****Opinion**

We have audited the consolidated financial statements of PT Capital Financial Indonesia Tbk (the "Company") and its Subsidiaries (collectively referred to as the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2023, the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as of December 31, 2023, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Basis for Opinion

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

Others Matter

The consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows of PT Capital Financial Indonesia Tbk for the year ended 31 December 2022 were audited by another independent auditor with report No:00038/3.0301/AU.1/09/0046-2/1/III/2023 which expresses a qualified opinion on the consolidated financial statements as of March 31, 2023. Presented as comparative figures for all amounts reported in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in net equity, and consolidated statement of cash flows for the year ended on that date.

Hal Audit Utama

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

Kami telah memenuhi tanggung jawab yang diuraikan dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan konsolidasi pada laporan kami, termasuk sehubungan dengan hal audit utama yang dikomunikasikan dibawah ini. Oleh karena itu, audit kami mencakup pelaksanaan prosedur yang didesain untuk merespons penilaian kami atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian terlampir. Hasil prosedur audit kami, termasuk prosedur yang dilakukan untuk merespons hal audit utama dibawah ini, menyediakan basis bagi opini kami atas laporan keuangan konsolidasian terlampir.

Penilaian atas liabilitas kontrak asuransi

Penjelasan atas hal audit utama:

Cadangan teknis asuransi yaitu cadangan klaim (termasuk klaim yang sudah terjadi namun belum dilaporkan (IBNR)) dan cadangan premi. Pada tanggal 31 Desember 2023, cadangan teknis asuransi signifikan terhadap jumlah liabilitas Grup. Jumlah liabilitas kontrak asuransi adalah sebesar Rp2.618.459 juta, yang mewakili 13,20% dari jumlah liabilitas konsolidasian seperti yang dijelaskan dalam Catatan 21 pada laporan keuangan konsolidasian, penentuan cadangan melibatkan pertimbangan yang signifikan atas hasil di masa depan yang tidak pasti terkait dengan pembayaran klaim dan perubahan eksposur risiko bisnis, termasuk penyelesaian penuh atas kewajiban pemegang polis jangka panjang. Grup menggunakan beberapa model penilaian untuk mendukung perhitungan atas cadangan teknis asuransi. Kompleksitas model dapat menimbulkan kesalahan sebagai akibat dari data yang tidak memadai/tidak lengkap, metode dan asumsi yang tidak tepat atau desain atau penerapan model.

Asumsi-asumsi yang digunakan dalam perhitungan cadangan teknis asuransi ditentukan berdasarkan asumsi-asumsi aktuarial yang ditetapkan oleh Grup termasuk hasil investasi, tingkat diskonto, *lapse*, biaya dan inflasi. Asumsi-asumsi ini ditentukan berdasarkan pengalaman aktual dan studi pengalaman Grup.

Karena ketidakpastian estimasi yang signifikan terkait dengan penentuan cadangan teknis asuransi, hal ini dianggap sebagai hal audit utama.

Bagaimana audit kami merespons Hal Audit Utama

Kami memahami dan telah mengevaluasi penilaian atas liabilitas kontrak asuransi, dimana kami telah melibatkan pakar aktuarial kami dan melakukan pengujian substantif. Kami melakukan prosedur-prosedur audit berikut untuk merespons Hal Audit Utama ini:

Key Audit Matters

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

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the consolidated financial statements paragraph of our report, including in relation to the key audit matter communicated below. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the accompanying consolidated financial statements. The results of our audit prosedur, including the prosedur performed to address the key audit matter below, provide the basis for our opinion on the accompanying consolidated financial statements.

Valuation of insurance contract liabilities

Description of the key audit matter:

Insurance technical reserves include Outstanding Claims reserve (including Incurred But Not Reported reserve (IBNR)) and premiums reserve. As at December 31, 2023, the insurance technical reserves are significant to the Group's total liabilities. Total amount of insurance contract liabilities is Rp2.618.459 million, representing 13,20% of the total consolidated liabilities as disclosed in Note 21 to the consolidated financial statements, the determination of these reserves involves significant judgment over uncertain future outcomes related to claim payments and changing risk exposure of the businesses, including ultimate full settlement of long-term policyholder liabilities. Group uses several valuation models to support the calculations of the insurance technical reserves. The complexity of the models may give rise to errors as a result of inadequate/incomplete data, inappropriate methods and assumptions, or the design or application of the models.

The assumptions used to calculate the insurance technical reserves are determined using actuarial assumptions set by the Group, including the investment return, discount rate, lapse, expense and inflation rates. These are determined based on the Group's actual experience and its experience study.

Due to the significance of estimation uncertainty associated with determination of insurance technical reserves, this is considered a key audit matter.

How our audit addressed the Key Audit Matter

We understood and evaluated the valuation of insurance contract liabilities, in which we involved our actuarial expert and performed substantive testing. We have performed the following audit procedures to address this Key Audit Matter:

Hal Audit Utama (Lanjutan)Penilaian atas liabilitas kontrak asuransi (Lanjutan)

- Memperoleh pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan keadaan dan kondisi, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifan pengendalian internal Grup.
- Menguji penerapan rancangan dan efektivitas operasi pengendalian kunci atas proses yang terkait dengan penilaian atas liabilitas kontrak asuransi.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi serta pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
- Kami memeriksa dan menguji metodologi dan asumsi atas liabilitas kontrak asuransi termasuk konsistensi penerapan asumsi dalam perhitungan, seperti: tingkat diskonto, inflasi, tingkat *lapse* dan alokasi biaya.
- Secara sampel, kami melakukan perhitungan matematis ulang secara independen atas *Gross Premium Reserve* ("GPV") dan aset reasuransi pada tanggal 31 Desember 2023 sesuai dengan PSAK 62, "Kontrak Asuransi" ("PSAK 62").
- Kami melakukan pemeriksaan atas perhitungan matematis, berdasarkan sampel, atas nilai cadangan kotor dan bersih terhadap klaim yang telah terjadi namun belum dilaporkan (IBNR) dan metodologi yang digunakan pada tanggal 31 Desember 2023 sesuai dengan PSAK 62.
- Kami melakukan perhitungan matematis ulang secara independen atas Pengujian Kecukupan Liabilitas (*Liability Adequacy Testing*) sesuai dengan PSAK dan melakukan pemeriksaan terhadap kecukupan cadangan teknis pada tanggal 31 Desember 2023.

Penilaian dan Keberadaan investasi

Penjelasan atas hal audit utama:

Investasi Grup merupakan bagian substansial dari aset pada tanggal 31 Desember 2023 yang dinilai sesuai kebijakan akuntansi.

Kami fokus pada penilaian dan keberadaan atas efek-efek Grup. Jumlah investasi adalah sebesar Rp14.101.379 juta, yang mewakili 45,22% dari jumlah aset konsolidasian seperti yang dijelaskan dalam Catatan 6 dalam laporan keuangan konsolidasian atas rincian pada tanggal 31 Desember 2023.

Key Audit Matters (Continued)Valuation of insurance contract liabilities (Continued)

- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.*
- *Tested the design implementation and operating effectiveness of key control over the process of valuation of insurance contract liabilities.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*
- *We examined and tested the methodology and assumptions used in determining the obligation to policyholders, including the consistency of application in calculations, such as: discount rates, inflation, lapse rate and cost allocation.*
- *On a sample basis, we performed independent mathematical recalculation of the Gross Premium Reserve ("GPV") and reinsurance assets as at December 31, 2023 based on PSAK 62, "Insurance Contract" ("PSAK 62").*
- *We checked mathematical calculation, on a sample basis, on the gross and net adequacy of Incurred but Not Reported ("IBNR") reserves and the IBNR methodology used as at December 31, 2023 based on PSAK 62.*
- *We performed independent mathematical recalculation of Liability Adequacy Testing ("LAT") for traditional portfolios based on PSAK and examined the adequacy of technical reserves as at December 31, 2023.*

The valuation and existence of investments

Description of the key audit matter:

The Group's Investments represents substantial portion of the assets as at December 31, 2023 which are valued in accordance with accounting policy.

We focused on the valuation and existence of the Group's. Total amount investment of nonmarketable securities is Rp14.101.379 million, representing 45,22% of the total consolidated assets as disclosed in Note 6 to the consolidated financial statement for details as at December 31, 2023.

Hal Audit Utama (Lanjutan)Penilaian dan Keberadaan investasi (Lanjutan)

Bagaimana audit kami merespons Hal Audit Utama

- Menguji penerapan rancangan dan efektivitas operasi pengendalian kunci atas proses penilaian investasi.
- Kami mengirimkan konfirmasi atas efek-efek pada tanggal 31 Desember 2023.
- Kami melakukan pemeriksaan atas rincian yang dikonfirmasi dengan nilai efek-efek ini menurut catatan akuntansi
- Kami memeriksa nilai wajar portofolio efek berdasarkan laporan bank kustodian perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023.
- Secara sampel, kami memeriksa penerimaan investasi dan menguji perhitungan matematis ulang atas pendapatan investasi untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023.

Kerugian kredit ekspektasian (KKE) atas kredit yang diberikan

Pada tanggal 31 Desember 2023, kredit yang diberikan Perusahaan adalah sebesar Rp7.022.087 juta, yang mencakup 22,79% dari total Aset Perusahaan, terdiri dari total kredit yang diberikan sebesar Rp7.053.990 juta dan cadangan kerugian kredit ekspektasian sebesar Rp31.903 juta.

Sesuai dengan PSAK 71 Instrumen Keuangan, Perusahaan menentukan kerugian kredit ekspektasian dengan menerapkan pendekatan umum, yang menggunakan kerugian kredit ekspektasian sepanjang umur dengan basis masa lalu, kondisi kini dan masa depan. Tingkat kerugian kredit ekspektasian adalah berdasarkan tingkat gagal bayar historis atas pengelompokan berbagai segmen nasabah yang memiliki risiko kredit yang sama, disesuaikan dengan informasi masa depan. Sesuai dengan yang diungkapkan pada Catatan 3 atas laporan keuangan konsolidasian, penilaian ini melibatkan pertimbangan manajemen dan estimasi yang signifikan.

Pengungkapan Perusahaan mengenai kredit yang diberikan dijelaskan dalam Catatan 8 atas laporan keuangan konsolidasian.

Informasi Lain

Manajemen bertanggung jawab atas informasi lain. Informasi lain terdiri dari informasi yang tercantum dalam laporan tahunan PT Capital Financial Indonesia Tbk pada tanggal 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, tetapi tidak mencantumkan laporan keuangan konsolidasian dan laporan auditor kami. Laporan tahunan diharapkan akan tersedia bagi kami setelah tanggal laporan auditor ini.

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

Key Audit Matters (Continued)The valuation and existence of investments (Continued)

How our audit addressed the Key Audit Matter

- Tested the design implementation and operating effectiveness of key control over valuation process of investments.
- We sent confirmation of marketable securities as at December 31, 2023.
- We checked the details confirmed to the valuation of these marketable securities per the accounting records.
- We checked fair value of portfolio marketable securities based in bank custody report of the company as of December 31, 2023.
- On a sample basis, we checked investment income and tested mathematical recalculation of investment income for the year ended December 31, 2023.

Expected credit losses (ECL) for loans

As of December 31, 2023, the Company's net loans of Rp7.022.087 million, which accounted for approximately 22,79% of the Company's total assets, comprises of gross loans of Rp7.053.990 million and a corresponding allowance for expected credit losses of Rp31.903 million.

In accordance with PSAK 71 Financial Instruments, the Company determines ECL by applying the general approach, which uses a lifetime ECL on a past events, current conditions and forward-looking basis. The expected credit loss rates are based on historical default rates for groupings of various customer segments that have similar credit risk characteristics, adjusted with forward-looking information. As disclosed in Note 3 to the consolidated financial statements, these assessments involve significant management judgement and estimates.

The Company's disclosures on the loans are set out in Note 8 to the consolidated financial statements.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report PT Capital Financial Indonesia Tbk as of December 31, 2023 and for the year then ended, but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

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

Informasi Lain (Lanjutan)

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

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

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

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

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

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak.

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian

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

Other Information (Continued)

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

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

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

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

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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

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

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian (Lanjutan)**Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (Continued)**

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

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

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan yang lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Grup.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Grup tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan konsolidasian mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.
- Memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan entitas atau aktivitas bisnis dalam Grup untuk menyatakan opini atas laporan keuangan konsolidasian. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi, dan pelaksanaan audit Grup. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.
- *Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*
- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosure are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.*
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*
- *Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.*

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian (Lanjutan)

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

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

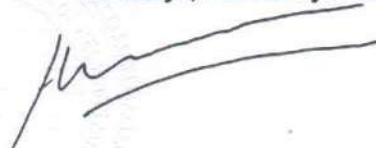
Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola, kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (Continued)

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

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

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

Antadaya, Helmiansyah dan Yassirli**Helmiansyah Irawan., SE., Ak., M.Ak., CA., CPA., ASEAN CPA.**

Registrasi Akuntan Publik / Public Accountant Registration No. AP. 1530

28 Maret 2024 / March 28, 2024



