

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

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
*CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS***

**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020/
*FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020***

DAN/ AND

**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/
*INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT***

DAFTAR ISI

CONTENTS

	<u>Halaman/ Page</u>	
Pernyataan Direksi		Director's Statements
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	1 – 2	<i>Consolidated Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	3 – 4	<i>Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	5	<i>Consolidated Statements of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	6	<i>Consolidated Statements of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian Laporan Auditor Independen	7 – 121	<i>Notes to Consolidated Financial Statements Independent Auditor's Report</i>

**SURAT PERNYATAAN PENGURUS TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2020**

**MANAGEMENT'S STATEMENT LETTER REGARDING
THE RESPONSIBILITY FOR
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2020**

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

Kami, yang bertandatangan di bawah ini:

We, the undersigned:

Nama	:	Hengky Setiono	:	Name
Alamat kantor	:	Menara Jamsostek Lt. 5, Gd. Menara Utara Jl. Jenderal Gatot Subroto No. 38 Jakarta 12710, Indonesia	:	Office address
Alamat tempat tinggal	:	The Green Cluster Venetian Blok C 16 No. 6 RT 019/007 Serpong, Tangerang Selatan	:	Residential address
Telepon	:	021 - 27082002	:	Telephone
Jabatan	:	Direktur Utama/President Director	:	Title
Nama	:	Maliana Herutama Malkan	:	Name
Alamat kantor	:	Menara Jamsostek Lt. 5, Gd. Menara Utara Jl. Jenderal Gatot Subroto No. 38 Jakarta 12710, Indonesia	:	Office address
Alamat tempat tinggal	:	Jl. Cilandak IX/4 RT 009/003 Cilandak, Jakarta Selatan	:	Residential address
Telepon	:	021 - 27082002	:	Telephone
Jabatan	:	Direktur Keuangan / Financial Director	:	Title

Menyatakan, bahwa:

Declare, that:

- | | |
|--|--|
| 1. Kami bertanggung jawab dalam mempersiapkan dan menyajikan laporan keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk; | 1. We are responsible for the preparation and presentation of consolidated financial statements of PT Capital Financial Indonesia Tbk; |
| 2. Laporan keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk telah dipersiapkan dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia; | 2. The consolidated financial statements of PT Capital Financial Indonesia Tbk have been prepared and presented in accordance with Financial Accounting Standard in Indonesia; |
| 3. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk telah dinyatakan secara lengkap dan sesuai dengan kenyataan yang sebenarnya; | 3. All information in consolidated the financial statements of PT Capital Financial Indonesia Tbk have been disclosed on a complete and truthful manner; |
| 4. Laporan keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk tidak mengandung informasi atau peristiwa material yang tidak benar, juga tidak menghilangkan informasi atau peristiwa yang material; | 4. The consolidated financial statements of PT Capital Financial Indonesia Tbk do not contain any incorrect information or material facts, nor do they omit information or material facts; |
| 5. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern PT Capital Financial Indonesia Tbk. | 5. We are responsible for internal control system of PT Capital Financial Indonesia Tbk. |

Kami menjamin kebenaran pernyataan ini.

We certify the accuracy of this statement.

Jakarta, 24 Mei 2021/
Jakarta, 24 May 2021

  Hengky Setiono Direktur Utama/President Director	 Maliana Herutama Malkan Direktur Keuangan / Financial Director
--	--

	Catatan	2020	2019 *)	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	4	3,901,823	4,139,276	Cash and cash equivalent
Investasi	5	11,996,540	13,598,931	Investment
Reverse repo	6	252,352	888,739	Reverse repo
Kredit yang diberikan	7	6,382,269	9,588,614	Loans
Tagihan akseptasi		-	21,272	Acceptance bill
Piutang lain-lain pihak ketiga	8	1,627,829	1,704,500	Other receivables Third parties
Aset pemegang polis unit link	9	1,255,292	5,159,457	Unit link policyholder's assets
Pendapatan yang masih akan diterima	10	196,587	89,963	Income that will still be received
Uang muka		53,035	19,186	Down Payment
Pajak dibayar dimuka	18a	1,472	3,510	Prepaid taxes
Biaya dibayar dimuka	11	5,093,442	24,013	Prepaid expense
Aset tetap	12	630,244	583,961	Fixed Assets
Aset pajak tangguhan	18d	14,077	10,234	Deffered tax assets
Goodwill		15,115	15,115	Goodwill
Uang jaminan		3,380	2,189	Deposits
Aset lain - lain	13	2,415,082	132,280	Other Assets
JUMLAH ASET		33,838,539	35,981,240	Total

*) Entitas asosiasi dikonsolidasi - Catatan 1c

*) Consolidated associated entities - Note 1c

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

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

	Catatan	2020	2019 *)	
LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS				LIABILITIES PARTICIPANT FUND AND EQUITY
Liabilitas segera	14	86,491	13,788	Obligations due immediately
Simpanan dari nasabah	15	16,303,766	16,073,265	Deposits from customers
Simpanan dari Bank lain	16	795,188	3,595	Deposits from other banks
Utang reasuransi	17	3,806	3,035	Reinsurance payable
Utang lain-lain pihak ketiga	23	445,908	1,134,622	Other payable third parties
Liabilitas akseptasi		-	21,272	Acceptance liabilities
Utang pajak	18b	19,035	17,781	Tax payables
Efek-efek yang dijual				Securities sold under
dengan janji dibeli kembali	19	486,455	489,275	repurchase agreements
Beban akrual		28,607	18,275	Accrued expenses
Liabilitas asuransi	20	3,746,332	2,497,866	Insurance liabilities
Liabilitas pemegang polis unit link	9	1,255,292	5,159,457	Unit link policyholder liabilities
Utang klaim		13,226	19,734	Claim payable
Obligasi sub-ordinasi	21	690,071	686,669	Subordinated bonds
Liabilitas pajak tangguhan	18d	5,136	-	Deferred tax liability
Liabilitas imbalan kerja	22	42,138	27,367	Post employee benefit liabilities
Jumlah Liabilitas		23,921,451	26,166,001	Total Liabilities
DANA PESERTA				PARTICIPANT FUND
Dana investasi	24	2,108,824	2,418,427	Investment fund
Dana tabarru		2,529	990	Tabarru fund
Jumlah Dana Peserta		2,111,353	2,419,417	Total Long-term Liabilities
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada				Equity attributable to
pemilik entitas induk				owner of the parent entity
Modal saham - nilai nominal Rp 100 per saham				Share capital - nominal value of IDR 100 per share
Modal dasar - 63.550.000.000 saham				Authorized capital - 63,550,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh -				Issued and paid - up capital
54.476.253.593 saham pada tanggal				54,476,253,593 shares
31 Desember 2020 dan 54.476.232.142 saham				December 31, 2020 and 54,476,232,142 shares
pada tanggal 31 Desember 2019	26	5,447,625	5,447,623	December 31, 2019
Tambahan modal disetor - neto	26	202,249	202,248	Additional paid - in capital
Komponen ekuitas lain		568,170	401,787	Other components of equity
Saldo laba:				Retained Earning:
Telah ditentukan penggunaannya		500	500	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		371,601	308,727	Unappropriated
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan				Equity distributed to shareholder
kepada pemilik entitas induk		6,590,145	6,360,885	Non controlling interest
Kepentingan nonpengendali		1,215,590	1,034,937	TOTAL EQUITY
Jumlah Ekuitas		7,805,735	7,395,822	TOTAL LIABILITIES, PARTICIPANT FUND AND EQUITY
JUMLAH LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS		33,838,539	35,981,240	

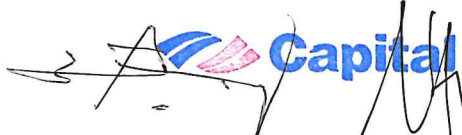
*) Entitas asosiasi dikonsolidasi - Catatan 1c

*) Entitas asosiasi dikonsolidasi - Catatan 1c

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

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

Jakarta, 24 Mei 2021 / May 24, 2021


Hengky Setiono
 Direktur Utama/ President Director


Maliana Herutama Malkan
 Direktur Keuangan/ Financial Director

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI
DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020 DAN 2019
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020 AND 2019
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan	2020	2019 *)	
PENDAPATAN USAHA	28			REVENUE
Premi bruto		9,354,505	10,546,857	Premium-gross
Premi asuransi		(3,540)	(5,398)	Premium reinsurance
Pendapatan asuransi syariah		85,642	61,844	Sharia Insurance premium
Provisi dan komisi		15,294	14,011	Provision and commission
Pendapatan premi bersih		9,451,901	10,617,314	Net Premium income
Bunga		1,150,436	796,986	Interest
Hasil investasi		772,650	847,938	Investment income
Keuntungan perdagangan efek - neto		(15,339)	37,345	Gain on available-for sale securities
Jasa manajer investasi		22,170	28,598	Investment manager service
Lainnya		375,005	29,723	Others
Jumlah Pendapatan		11,756,822	12,357,904	Total income
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSES
Beban asuransi	29	(9,651,329)	(11,035,697)	Insurance expenses
Beban bunga	30	(1,103,081)	(583,726)	Interest expenses
Beban umum dan administrasi	31	(541,331)	(315,504)	General and administration expenses
Beban pemasaran		(365,390)	(133,462)	Marketing expenses
Beban komisi		(45,854)	(116,571)	Commission expenses
Jumlah Beban Usaha		(11,706,985)	(12,184,960)	Total Operating Expenses
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER INCOME (EXPENSES)
Keuntungan (kerugian) selisih kurs		(8,775)	9,037	Gain on foreign exchange
Penghasilan bunga		1,732	3,618	Interest income
Beban bunga dan administrasi bank		(73)	(151)	Interest and administration bank
Beban kerugian penurunan nilai atas aset keuangan		104,103	(136,206)	Impairment of financial assets
Beban lain-lain		(19,720)	(25,456)	Other expenses
Jumlah Penghasilan (Beban) Lain-lain - Neto		77,267	(149,158)	Total Other Income (Expenses)
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN		127,104	23,786	INCOME BEFORE INCOME TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	18c			INCOME BEFORE INCOME TAX
Pajak tangguhan		2,481	729	Deffered
Pajak kini		(24,184)	(9,744)	Current
Jumlah Beban Pajak Penghasilan - Neto		(21,703)	(9,015)	Income tax expenses
LABA NETO TAHUN BERJALAN		105,401	14,771	TOTAL NET INCOME FOR THE PERIOD

*) Entitas asosiasi dikonsolidasi - Catatan 1c

*) Entitas asosiasi dikonsolidasi - Catatan 1c

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

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

	Catatan	2020	2019 *)	
BEBAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya:				Item that will not be reclassified to profit or loss:
Keuntungan (kerugian) aktuarial		(6,923)	95	Actuarial gain (loss) -net
Beban komprehensif lain		(6,923)	95	Total Other Comprehensive Income
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya:				Item that will be reclassified to profit or loss:
Aset keuangan tersedia untuk dijual	5	202,703	170,289	Available for sales financial assets
Penghasilan komprehensif lain		202,703	170,289	Other Comprehensive Income
Jumlah Penghasilan Komprehensif Lain		195,780	170,384	Total Other Comprehensive Income
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		301,181	185,155	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
Laba neto yang dapat diatribusikan kepada:				Total comprehensive income for attributable to:
Pemilik entitas induk		62,874	61,175	Owner of the company
Kepentingan nonpengendali		42,527	(46,404)	Non-Controlling interest
Jumlah		105,401	14,771	Total
Jumlah laba (rugi) komprehensif yang dapat diatribusikan kepada:				Total comprehensive income for attributable to:
Pemilik entitas induk		229,257	209,496	Owner of the company
Kepentingan nonpengendali		71,924	(24,341)	Non-Controlling interest
Jumlah		301,181	185,155	Total
LABA NETO PER SAHAM YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMEGANG SAHAM BIASA ENTITAS INDUK	32			Net Income per share attributable to owners of the company
Dasar		1.15	5.68	Basic
Dilusi		1.12	5.50	Dilutions

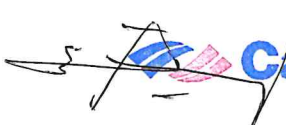
*) Entitas asosiasi dikonsolidasi - Catatan 1c

*) Consolidated associated entities - Note 1c

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

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

Jakarta, 24 Mei 2021 / May 24, 2021




Hengky Setiono **Maliana Herutama Malkan**
 Direktur Utama/ President Director Direktur Keuangan/ Financial Director

	Modal Ditempatkan dan Disetor/	Tambahan modal disetor- Bersih/	Akumulasi keuntungan (kerugian) Aktuarial/	Selisih Transaksi Entitas Sepengendali/	Cadangan Perubahan Nilai Wajar Investasi Tersedia Untuk Dijual/	Penghasilan Komprehensif lain dari Entitas Asosiasi/	Saldo laba/ Retained Earnings				
	Issued and paid Share Capital	Additional paid- In capital -net	Accumulated Actuarial (loss) Gain	Difference arising from transaction with controlling interest	Reserve for Changes in Fair Value of Available for Sale Investment	Other Comprehensive Income from Associate entity	Telah ditentukan Penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated	Kepentingan Non- pengendali/Non- Controlling Interest	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
Saldo per 31 Desember 2018	5.447.622	202.248	650	-	137.987	16.442	500	247.552	1.722	6.054.723	Balance as of December 31, 2018
Tambahan modal disetor - neto	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	Additional paid - in capital
Dampak dari entitas asosiasi menjadi entitas anak yang dikonsolidasi	-	-	-	-	-	(16.442)	-	-	-	(16.442)	Effect of an associate becomes a consolidated subsidiary
Keuntungan yang belum direalisasi atas investasi efek saham tersedia untuk dijual	-	-	-	-	209.496	-	-	-	(24.341)	185.155	Unrealized gain of available for sale investments
Selisih transaksi entitas sepengendali	-	-	-	2.314	-	-	-	-	-	2.314	Difference arising from transaction with controlling interest
Pendapatan komprehensif tahun berjalan:	-	-	-	-	-	-	-	-	1.103.961	1.103.961	Other comprehensive income for the year
Laba bersih tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Net income for the year
Beban komprehensif bersih lainnya	-	-	95	-	51.245	-	-	61.175	(46.404)	66.111	Other comprehensive income
Saldo per 31 Desember 2019 *)	5.447.623	202.248	745	2.314	398.728	-	500	308.727	1.034.937	7.395.822	Balance as of December 31, 2019 *)
Tambahan modal disetor - neto	2	1	-	-	-	-	-	-	-	3	Additional paid - in capital
Keuntungan yang belum direalisasi atas investasi efek saham tersedia untuk dijual	-	-	-	-	173.306	-	-	-	29.397	202.703	Unrealized gain of available for sale investments
Kerugian aktuarial	-	-	(6.923)	-	-	-	-	-	-	(6.923)	Actuarial losses
Transaksi ekuitas lainnya	-	-	-	-	-	-	-	-	108.729	108.729	Other equity transactions
Jumlah laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	-	62.874	42.527	105.401	Net income for the year
Saldo per 31 Desember 2020	5.447.625	202.249	(6.178)	2.314	572.034	-	500	371.601	1.215.590	7.805.735	Balance as of December 31, 2020

* Entitas asosiasi dikonsolidasi - Catatan 1c

*) Associate become a consolidated subsidiary - Note 1c

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

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

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020 DAN 2019
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020 AND 2019
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

	2020	2019 *)	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan premi	9.355.072	10.603.303	Premium Income
Penerimaan jasa	22.170	28.598	Fee Income
Penerimaan dari pendapatan bunga	1.000.825	851.960	Interest Income
Pembayaran bunga	(1.103.081)	(583.726)	Interest paid
Penerimaan simpanan dari nasabah	261.538	684.487	Deposits from other customer
Penerimaan (pembayaran) lainnya	(2.385.847)	81.079	Other Income (payments)
Simpanan dari bank lain	791.593	138.423	Deposits from other banks
Pembayaran (Penarikan) Kredit	3.206.345	(807.595)	Loan paid
Efek-efek	2.223.466	(528.373)	Securities
Pembayaran Klaim	(12.281.389)	(2.312.748)	Claim Payment
Pembayaran komisi	(30.597)	(116.571)	Commission fee
Pembayaran kepada pemasok	(114.823)	(299.802)	payment to supplier
Pembayaran pajak penghasilan	(16.222)	(10.390)	Tax income payment
Pembayaran kepada karyawan	(217.019)	(149.164)	Payments to employee
Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Operasi	712.031	7.579.481	Net cash provided by operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan bunga dan lainnya	772.650	847.938	Interest and other income
Penempatan investasi deposito berjangka	(1.005.877)	(1.557.108)	Investment for time deposit
Pencairan Deposito berjangka	6.640	103.000	withdrawal of time deposit
Penempatan investasi efek	(719.550)	(2.912.427)	Investment for securities
Penempatan piutang lain-lain	101.887	(36.702)	Placing other receivable
Perolehan Aset Tetap	(105.237)	(5.581)	Proceeds from sale property and equipment
Kas Neto yang Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(949.487)	(3.560.880)	Net cash used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Tambahan modal disetor	3	1	Paid in capital
Kas Neto Digunakan dari Aktivitas Pendanaan	3	1	Net Cash provided by financing activities
KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS	(237.453)	4.018.602	NET DECREASE CASH AND CASH EQUIVALENT
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	4.139.276	120.674	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	3.901.823	4.139.276	CASH AND CASH EQUIVALENT AT

* Entitas asosiasi dikonsolidasi - Catatan 1c

*) Associate become a consolidated subsidiary - Note 1c

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

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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 2020 dan 2019 sebagai berikut:

**31 Desember 2020 dan 2019/
December 31, 2020 and December 31, 2019**

Dewan Komisaris

Komisaris Utama
(Merangkap Komisaris
Independen)
Komisaris

:
:

Harkie Kosadi

Darwin

:
:

Direksi

Direktur Utama
Direktur
Direktur Independen

:
:
:

Hengky Setiono
Fernandus Sym
Maliana Herutama Malkan

:
:
:

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 4 June 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 28 July 2009. The Company's Articles of Association has been amended several times, with the latest amendment being made by Notarial deed No. 17 dated 12 March 2018, of Mahendra Adinegara SH., Notary in Jakarta regarding of increase in issued and fully paid. The article of association were approved by Ministry of Law and Human Rights of Republic Indonesia in its decision letter No. AHU-0039336.AH.01.11. Tahun 2018 dated 20 March 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 16 January 2012.

The Company's management on December 31, 2020 and 31 December 2019 are as follows:

Board of Commissioner

President Commissioner
(Concurrently
Commissioner)
Independent Commissioner

Board of Director

President Director
Director
Independent Director

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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

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

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

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

**31 Desember 2020 dan 31 Desember 2019/
December 31, 2020 and 31 December 2019**

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 Group diwajibkan untuk menyusun Piagam Audit Internal (Internal Audit Charter) yang ditetapkan oleh Direksi setelah mendapat persetujuan Dewan Komisaris. Perusahaan juga telah menunjuk Edhi Harpenta Sebayang sebagai Kepala Audit Internal untuk tahun 2020 dan 2019 berdasarkan Surat Penunjukan tertanggal 1 Februari 2017.

Audit Committee member terms concurrent with the term of office of the Board of Commissioners. The Company's has established the Internal Audit Charter and Internal Audit Unit formed on 1 February 2017 in accordance with Regulation No. IX.I.7, whereby the Company is required to prepare the Internal Audit Charter (Internal Audit Charter) established by the Board of Directors after obtaining the approval of the Board of Commissioners. The Company has also appointed Edhi Harpenta Sebayang as Head of Internal Audit for year 2020 and 2019 based on Letter of Appointment dated 1 February 2017.

Pada tanggal 31 Desember 2020 dan 31 Desember 2019 Perusahaan dan entitas anak memiliki karyawan masing-masing sebanyak 908 dan 154 (tidak diaudit).

As of December 31, 2020 and December 2020, The Company's and its subsidiaries have employees respectively were 908 and 154 people, respectively (unaudited).

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.

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 6 April 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 6 April 2016, the shareholders of the Company's approved to undertake a public offering of the Company's shares.

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

On 28 June 2016, the Company's has obtained approval from the Financial Services Authority (OJK) in accordance with Decree No. S-327/D.04/2016 to conduct a public offering of 5,500,000,000 shares at par value of Rp 100 per share with offering price of Rp 130 per share. The Company's has simultaneously issued 2,000,000,000 Series I Warrants accompanying all shares of the proceeds of the Public Offering. Each holder of 11 (eleven) new shares is entitled to receive

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Setiap pemegang 11 (sebelas) saham baru berhak memperoleh 4 (empat) Waran Seri I yang dapat dikonversi menjadi saham baru mulai tanggal 10 Januari 2017 sampai dengan tanggal 19 Juli 2021 dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 135 per Waran Seri I.

Jumlah saham Perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia sebanyak 54.476.253.593 dan 54.476.232.142 pada 31 Desember 2020 dan 31 Desember 2019 sedangkan jumlah Waran masing-masing sebanyak 1.759.716.946 dan 1.759.738.397 pada 31 Desember 2020 dan 31 Desember 2019.

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

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

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

4 (four) Series I Warrants which may be converted into new shares starting 10 January 2017 up to 19 July 2021 at an exercise price of Rp 135 per Series I Warrants.

Total of Company's shares listed on the Indonesia Stock Exchange are 54,476,253,593 and 54,476,232,142, shares as of December 31, 2020 and 31 December 2019 while total of Company's warrants outstanding are 1,759,716,946 and 1,714,212,384 shares as December 31, 2020 and 31 December 2019, respectively.

Based on the resolution of the General Meeting of Shareholder held on 16 August 2017, as outlined by Deed No. 78 dated 16 August 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 28 December 2017, the Company's has obtained approval from the Financial Services Authority (OJK) in accordance with its decision letter No. S-474/D.04/2017 to conduct a limited public offering (PUT I) of 49,999,500,000 shares at par value of Rp 100 per share with offering price of Rp 101 per share.

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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 2020	31 Desember/ December, 31 2019	31 Desember/ December, 31 2020	31 Desember/ December, 31 2019
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%	3.565.536	3.352.632
PT Capital Global Investments	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	1.648.843	1.709.951
PT Inigo Global Capital	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	2.342.860	2.789.572
PT Capital Sharia Indonesia	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	5.099	5.099
PT Capital Technologies Indonesia	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	72.400	12.400
PT Capital Financial Asia	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	110.450	10.450
Pemilikan tidak langsung/ Indirect ownership							
PT Capital Life Indonesia	Asuransi jiwa/ Life insurance	2014	Jakarta	99,99%	99,99%	6.852.604	10.360.002
PT Capital Asset Management	Manajemen investasi/ Investment managment	2013	Jakarta	99,99%	99,99%	271.236	239.545
PT Daya Haritas Abadi	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	231.815	230.748
PT Capital Global Ventura	Perusahaan ventura/ Ventura company	2016	Jakarta	99,99%	99,99%	58.957	58.012
PT Capital Life Syariah	Asuransi jiwa syariah/ Sharia life insurance	2017	Jakarta	99,99%	99,99%	3.055.349	3.207.763
PT Bhakti Mitra Usaha	Perdagangan/ Trading	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	80,00%	80,00%	26.953	17.633
PT Toko Modal Mitra Usaha	Pembiayaan/ Financing	2018	Jakarta	80,00%	80,00%	7.921	13.780
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%	74.591	66.222

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– 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 December/ December, 31 2020	31 Desember/ December, 31 2019	31 Desember/ December, 31 2020	31 Desember/ December, 31 2019
Pemilikan tidak langsung/ Indirect ownership							
PT Capital Digital Creative	Perdagangan dan penyertaan modal/ Trading and Capital Participation	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	110.560	109.970
PT Capital Strategic Investments	Perdagangan dan penyertaan modal/ Trading and Capital Participation	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	100	100
PT Capital Net Indonesia	Perdagangan/ Trading	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	10.923	10.181
PT Capital Digital Trans	Jasa konsultasi piranti lunak & keras/ Hardware & software consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	164	132
PT Capital Strategic Indonesia	Perdagangan/ Trading	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	52.167	10.133
PT Capital Financial Sharia	Jasa konsultasi bisnis/ Business consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	449.998	449.998
PT Delta Indo Swakarsa	Jasa konsultasi bisnis/ Business consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	453.056	384.748
PT Capital Global Investama	Jasa konsultasi bisnis/ Business consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	200.000	200.000
PT Capital Trans Global	Jasa konsultasi manajemen/ Management consulting services	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	41	46
PT Klik Mitra Utama	Perdagangan/ Trading	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	157	138
PT Kasplus Sahabat Utama	Perdagangan/ Trading	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	204	204
PT Kasplus Sahabat Abadi	Perdagangan/ Trading	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	100	100
PT Klik Mitra Sejahtera	Perdagangan/ Trading	Belum beroperasi/ Not yet in operation	Jakarta	99,99%	99,99%	1	6
Associate become consolidated subsidiary							
PT Bank Capital Indonesia Tbk	Perbankan/ Banking	1989	Jakarta	28,70%	34,88%	20.223.558	18.935.472

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

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Entitas Asosiasi yang di Konsolidasi

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

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

Perusahaan melalui PT Inigo Global Capital, dan PT Delta Indo Swakarsa, entitas anak, memiliki investasi saham pada BCI dengan persentase kepemilikan sebesar 28,70% pada bulan Desember 2020.

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

Consolidated Associate Entity

PT Bank Capital Indonesia Tbk (BCI) was established based on Deed No. 139 dated 20 April 1989 which was then amended by Deed No. 58 dated 3 May 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 27 May 1989, and was published in the State Gazette of Republic of Indonesia No. 45 dated 5 June 1990, Supplement No. 1995. The Bank's name had been changed to PT Bank Capital Indonesia based on Deed No. 1 dated 1 September 2004 of Sri Hasmiarti, S.H., Notary in Jakarta. The change of the Bank's name was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in his Decision Letter No. C24209.HT.01.04. TH.2004 dated 29 September 2004 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No.101 dated 17 December 2004, Supplement No. 12246.

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

The company through PT Inigo Global Capital, and PT Delta Indo Swakarsa, subsidiaries, had investments in shares at BCI with a percentage of ownership of 28,70% in Desember 2020.

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Pemilikan Langsung

PT Capital Global Investments (CGI)

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

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

PT Capital Global Financial (CGF)

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

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

PT Inigo Global Capital (IGC)

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

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

PT Capital 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%.

Direct Ownership

PT Capital Global Investments (CGI)

CGI was established by Act No. 08 dated 10 November 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 12 November 2014, the Group's and PT Capital Global Strategic establish CGI with respective shareholdings of 99.99% and 0.01%.

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

PT Capital Global Financial (CGF)

CGF was established based on the Deed No. 07 dated 10 November 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 12 November 2014, the Company and PT Capital Global Strategic establish CGF with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

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

PT Inigo Global Capital (IGC)

IGC was established by Act No. 186 dated 27 October 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 Sharia Indonesia (CSHAI)

CSHAI was established by Act No. 80 dated 26 August 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 27 August 2019. The Company and PT Capital Global Investments establish CSHAI with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

CSHA 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.

Pemilikan Tidak Langsung

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

CDS didirikan berdasarkan Akta No. 24 tanggal 5 Oktober 2017 dari Humberg Lie, SH, SE, Mkn Notaris di Jakarta. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-0044396.AH.01.01 tanggal 9 Oktober 2017.

Anggaran dasar perusahaan telah mengalami perubahan sesuai dengan Akta No. 48 tanggal 10 Oktober 2017 dari Humberg Lie, SH, SE, Mkn Notaris di Jakarta, mengenai peningkatan modal dasar dan modal disetor perusahaan. Akta perubahan ini telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat keputusan No. AHU-00221016.AH.01.02 tanggal 11 Oktober 2017. Perusahaan dan PT Capital Strategic Invesco mendirikan CDS dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

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

CSHA is engaged in financial and insurance activities.

PT Capital Technologies Indonesia (CTI)

CTI was established by Act No. 82 dated 26 August 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 27 August 2019. The Company and PT Capital Global Investments establish CTI with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

CCTI is engaged in financial and insurance activities.

PT Capital Financial Asia (CFA)

CTI was established by Act No. 82 dated 26 August 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 27 August 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.

Indirect Owner Ship

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

CDS was established by Act No. 24 dated 5 October 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 9 October 2017.

The Company Atricle of Association has been ammended with Deed No. 48 dated 10 October 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-0021016.AH.01.02 dated 11 October 2017. the Company and PT Capital Strategic Invesco establish CDS with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

PT Capital Digital Creative (CDC)

CDC didirikan berdasarkan Akta No. 26 tanggal 5 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-0044398.AH.01.01 tanggal 9 Oktober 2017. Perusahaan dan PT Capital Strategic Invesco mendirikan CDC dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

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

PT Capital Asset Management (CAM)

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

PT Capital Life Indonesia (CLI)

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

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

PT Capital Digital Creative (CDC)

CDC was established by Act No. 26 dated 5 October 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-0044398.AH.01.01 dated 9 October 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 Asset Management (CAM)

On 9 February 2015, Company through PT Capital Global Investment (CGI), the Subsidiary, has been acquired CAM (Note 21). CAM was established under the name PT Narwastu Aset Platinum based on Deed 41 dated 22 November 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 26 November 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 16 May 2013. CGI has 191,493 CAM shares or Rp 191,493,000,000 with ownership of 99.996%.

PT Capital Life Indonesia (CLI)

On 22 December 2014, Company through PT Capital Global Financial (CGF), the Subsidiary has been acquired CLI (Note 21). CLI was established as PT Brent Asuransi Jiwa based on Deed No. 91 dated 5 June 2013 from Dini Lastari Siburian, SH., Notary in Jakarta. This deed was approved by Minister of Law and Human Rights Republic of Indonesia with Decree No. AHU-3258.AH.01.01 dated 14 June 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 5 May 2014. CGF has 99,999 CLI shares or Rp99,999,000,000 with ownership of 99.999%.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

PT Daya Haritas Abadi (DHA)

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

DHA bergerak dalam bidang pembangunan, perdagangan dan perindustrian.

PT Capital Global Ventura (CGV)

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

CGV bergerak di bidang Usaha Modal Ventura. CGV telah memperoleh izin usaha Perusahaan Modal Ventura dari OJK dengan Surat Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan No. KEP-58/D.05/2016 tanggal 1 Juli 2016. IGC memiliki 52.499 saham CGV atau sebesar Rp 52.499.000.000 dengan kepemilikan sebesar 99,99%.

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

PT Daya Haritas Abadi (DHA)

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

DHA is engaged in construction, trade and industrial.

PT Capital Global Ventura (CGV)

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

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

PT Capital Life Syariah (CLS)

Based on the Deed No. 74 dated 22 July 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 Syariah (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 25 July 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 31 Maret 2017. IGC has 52,499 CLS shares or Rp 52,499,000,000 with ownership of 99.99%.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

PT Bhakti Mitra Usaha (BMU)

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

PT Toko Modal Mitra Usaha (TMMU)

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

PT Klik Mitra Utama (KMU)

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

PT Kasplus Sahabat Utama (KSU)

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

PT Capital Digital Trans (CDT)

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

PT Bhakti Mitra Usaha (BMU)

BMU was established Based on Deed No. 79 dated 17 October 2017 from Humberg Lie, SH, SE., Mkn Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0046598.AH.01.01 dated 18 October 2017. 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 23 October 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 24 October 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 20 April 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 23 April 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 20 April 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 23 April 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 19 April 2018 from Humberg Lie, SH, SE, Mkn, Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0021707.AH.01.01 dated 23 April 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 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

PT Capital Strategic Indonesia (CSIN)

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

PT Kasplus Sahabat Abadi (KSA)

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

PT 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. 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 Trans Global (CTG)

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

PT Capital Strategic Indonesia (CSIN)

CSIN was established Based on Deed No. 155 dated 19 April 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 23 April 2018. The Company and CDT, subsidiary establish CSIN with a stake of respectively 0.01% and 99.99%.

PT Kasplus Sahabat Abadi (KSA)

KSA was established Based on Deed No. 154 dated 19 April 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 23 April 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 26 April 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 30 April 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. 14 dated 26 April 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 30 April 2018. The Company through CDS and KMS, subsidiaries establish KMS with a stake of respectively 0.01% and 99.99%.

PT Capital Trans Global (CTG)

CTG was established Based on Deed No. 44 dated 9 Mei 2018 from Humberg Lie, SH, SE, Mkn, Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0026477.AH.01.01 dated 21 Mei 2018. The Company through CDC and CDT, 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 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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-0154007.AH.01.11 tanggal 22 Desember 2016. Perusahaan melalui CSHI dan CGI, entitas induk, mendirikan CSINV dengan kepemilikan saham masing-masing sebesar 99,99% dan 0,01%.

PT Delta Indo Swakarsa (DISW)

DISW didirikan berdasarkan akta Notaris Widya Agustiana, 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 21 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 No. 150 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-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 Capital Strategic Investments (CSINV)

CSINV was established Based on Deed No. 1 dated 1 July 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 12 July 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 22 December 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-0154007.AH.01.11 dated 22 December 2016. The Company through CSHI and CGI, parent, establish CSINV with a stake of respectively 99.99% and 0.01%.

PT Delta Indo Swakarsa (DISW)

DISW was established Based on Deed No. 1354 dated 21 November 2016 from Widya Agustiana, 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 21 November 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 22 December 2016 from Yulia, S.H. notary in Jakarta. This deed of establishment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia with Decree No. AHU-0057152.AH.01.01 dated 23 December 2016. The company through CFSH and PT Baron Mediadana, established CGInvestama with 99.99% and 0.01% share ownership, respectively.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

a. Pernyataan Kepatuhan

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

b. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

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

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

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

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian tersebut konsisten dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anaknya untuk untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019.

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

Laporan arus kas konsolidasian, menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas yang diklasifikasikan menjadi aktivitas operasi, investasi

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Statement of compliance

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

b. Basis of preparation of the consolidated financial statements

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

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

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

The accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements are consistent with those adopted in the preparation of the Company and its Subsidiaries' consolidated financial statements for the years ended 31 December 2020 and 2019.

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

The consolidated statements of cash flows present cash receipts and payments classified into operating, investing and financing activities. Cash flows from

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

dan pendanaan. Arus kas dari aktivitas operasi disajikan dengan menggunakan metode langsung.

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

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian berdasarkan SAK mensyaratkan penggunaan estimasi akuntansi kritis tertentu. Penyusunan laporan keuangan juga mensyaratkan Grup menggunakan pertimbangan dalam menerapkan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha. Hal-hal di mana pertimbangan dan estimasi yang signifikan telah dibuat dalam penyusunan laporan keuangan beserta dampaknya diungkapkan dalam Catatan 3. Laporan keuangan konsolidasian telah disusun berdasarkan biaya historis, kecuali untuk hal-hal di bawah ini (lihat kebijakan akuntansi terkait untuk penjelasan lebih rinci):

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

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

c. Penerapan Standar Akuntansi Keuangan Baru dan Revisi (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK)

Standar, Amandemen dan Interpretasi Standar Yang Berlaku Efektif pada Tahun Berjalan

- PSAK 71 “Instrument Keuangan”
pengukuran cadangan kerugian penurunan nilai instrumen keuangan dengan menggunakan model kerugian kredit ekspektasian, yang menggantikan model kerugian kredit yang terjadi serta memberikan pendekatan yang lebih sederhana untuk akuntansi lindung nilai.

Sesuai dengan persyaratan transisi PSAK 71, Grup memilih penerapan secara retrospektif dengan dampak kumulatif pada awal penerapan diakui pada tanggal 1 Januari 2020 dan tidak menyajikan kembali informasi komparatif. Grup telah melakukan penyesuaian pada saldo laba

operating activities are presented using the direct method.

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

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

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

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

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

c. Application of New and Revised Financial Accounting Standards (PSAK) and Interpretation of Financial Accounting Standards (ISAK)

Standards, Amendments and Interpretations of Standards Effective in the Current Year

- PSAK 71 “Financial Instruments”
Measurement of allowance for impairment losses on financial instruments using the expected credit loss model, which replaces the existing credit loss model and provides a simpler approach to hedge accounting.

In accordance with the transitional requirements of PSAK 71, the Group chose to apply retrospectively with the cumulative impact on the initial application recognized on January 1, 2020 and does not restate the comparative information. The Group has made adjustments to the balance of earnings at the

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

awal tahun 2020 sebesar Rp 10.120 (bruto sebelum pajak) yang berasal dari kenaikan atau penurunan cadangan kerugian penurunan nilai instrumen keuangan (lihat catatan 43).

Peraturan baru atas akuntansi lindung nilai juga tidak berdampak terhadap Grup dimana saat ini, Grup tidak melakukan transaksi yang berkaitan dengan akuntansi lindung nilai.

- Penerapan atas PSAK No. 72 "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan"
PSAK ini adalah standar tunggal untuk pengakuan pendapatan yang merupakan hasil dari joint project antara International Accounting Standards Board (IASB) dan Financial Accounting Standards Board (FASB), mengatur model pengakuan pendapatan dari kontrak dengan pelanggan, sehingga entitas diharapkan dapat melakukan analisa sebelum mengakui pendapatan. Penerapan atas PSAK No. 72 tersebut tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap laporan keuangan perusahaan.
- PSAK No. 73 "Sewa"
PSAK ini menetapkan prinsip pengakuan, pengukuran, penyajian, dan pengungkapan atas sewa dengan memperkenalkan model akuntansi tunggal dengan mensyaratkan untuk mengakui hak guna aset (right-of-use assets) dan liabilitas sewa. Terdapat 2 pengecualian opsional dalam pengakuan aset dan liabilitas sewa, yakni untuk: (i) sewa jangka-pendek dan (ii) sewa dengan aset terkait (underlying assets) bernilai rendah.
- PSAK 1 (Amandemen), "Penyajian Laporan Keuangan: Definisi Material dan PSAK 25 (Amandemen) Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan: Definisi Material".

Standar dan Amandemen/Penyesuaian Telah Diterbitkan Yang Dimulai Pada Atau Setelah Tanggal 1 Januari 2022

- PSAK 22 (Amandemen), "Kombinasi Bisnis: Definisi Bisnis"

Dampak dari penerapan amandemen/penyesuaian dan interpretasi di atas terhadap laporan keuangan tidak dapat diketahui atau diestimasi oleh manajemen.

beginning of 2020 amounting to Rp 10,120 (gross before tax) from the increase or decrease in the allowance for impairment losses on financial instruments (see Note 43).

The new regulations on hedge accounting also have no impact on the Group where at this time, the Group does not conduct transactions related to hedge accounting.

- *Implementation of PSAK No. 72 "Revenue from Contracts with Customers"*
This PSAK is a single standard for revenue recognition which is the result of a joint project between the International Accounting Standards Board (IASB) and the Financial Accounting Standards Board (FASB), which regulates the revenue recognition model from contracts with customers, so that entities are expected to be able to perform analysis before recognizing revenue. Implementation of PSAK No. 72 does not have a significant impact on the company's financial statements.

- *PSAK No. 73 "Lease"*
This PSAK establishes the principles for recognizing, measuring, presenting and disclosing leases by introducing a single accounting model which requires the recognition of right-of-use assets and lease liabilities. There are 2 optional exceptions to the recognition of leased assets and liabilities, namely: (i) short-term leases and (ii) leases with low value underlying assets.

- *PSAK 1 (Amendments), "Presentation of Financial Statements: Definition of Material and PSAK 25 (Amendments) Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors: Definition of Materials".*

Standard and amendment that are relevant to the Group effective for periods beginning on or after January 1, 2022.

- *PSAK 22 (amendment) Business combination: Definition of a Business*

The effects of adopting these standards, amendments and interpretations on the consolidated financial statements are not known nor reasonably estimable by management.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

d. Prinsip-prinsip konsolidasi

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

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

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

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

e. Kepentingan non-pengendali

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

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

Sejak tanggal 1 Januari 2011, total penghasilan komprehensif yang tidak sepenuhnya dimiliki oleh

d. Principles of consolidation

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

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

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

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

e. Non-controlling interests

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

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

From 1 January 2011, the total comprehensive income of non-wholly owned Subsidiaries is

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Entitas Anak diatribusikan kepada pemilik dari entitas induk dan kepada kepentingan non-pengendali dalam proporsi sesuai dengan kepentingan kepemilikan.

attributed to owners of the parent and to the non-controlling interests in proportion to their relative ownership interests.

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

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

f. Kas dan setara kas

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

f. Cash and cash equivalents

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

g. Instrumen keuangan

Efektif tanggal 1 Januari 2015, Grup menerapkan PSAK 50 (Revisi 2014) "Instrumen Keuangan: Penyajian", PSAK 55 (Revisi 2014) "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran" dan PSAK 60 (Revisi 2014) "Instrumen Keuangan: Pengungkapan".

g. Financial instruments

Effective 1 January 2015, the Group applied SFAS 50 (Revised 2014) "Financial Instruments: Presentation", SFAS 55 (Revised 2014) "Financial Instruments: Recognition and Measurement" and SFAS 60 (Revised 2014) "Financial Instruments: Disclosures".

Klasifikasi

i. Aset keuangan

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

i. Financial assets

Financial assets within the scope of SFAS 55 (Revised 2014) are classified as (i) financial assets at fair value through profit or loss, (ii) loans and receivables, (iii) held-to-maturity investments, or (iv) available for sale financial assets, as appropriate. The Group determines the classification of its financial assets at initial recognition and, where allowed and appropriate, re-evaluates the designation of such assets at each financial year end.

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

Group's financial assets consist of cash and cash equivalents, other receivables and security deposits are classified as loans, securities portfolio of stocks and mutual funds are classified as financial assets at fair value through profit or loss of debt securities classified as investments held to maturity and other investments in securities classified as financial assets available for sale.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

ii. Liabilitas keuangan

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

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

Pengakuan dan pengukuran

i. Aset keuangan

Aset keuangan pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya ditambah, dalam hal investasi yang tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

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

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

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

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

Grup mengevaluasi aset keuangan untuk diperdagangkan, selain derivatif, untuk

ii. Financial liabilities

Financial liabilities within the scope of SFAS 55 (Revised 2014) are classified as (i) financial liabilities at fair value through profit or loss, (ii) financial liabilities measured at amortized cost, or (iii) as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. The Group determines the classification of its financial liabilities at initial recognition.

The Group financial liabilities consist of reinsurance payable, accrued expenses, other payable and other shortterm financial liabilities classified as financial liabilities measured at amortized cost.

Recognition and measurement

i. Financial assets

Financial assets are recognized initially at fair value, plus, in the case of financial assets not at fair value through profit or loss, directly attributable transaction costs.

The subsequent measurement of financial assets depends on their classification. The purchase or sale of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market (purchase common / regular) are recognized on the trade date, ie the date that the Group commits to purchase or sell the asset.

a) Financial assets measured at fair value through profit or loss

Financial assets measured at fair value through profit or loss include financial assets held for trading and financial assets designated upon initial recognition at fair value through profit or loss.

Financial assets are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling or repurchasing in the near future. Derivative assets are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments. Financial assets at fair value through profit or loss designated at fair value in the balance sheet with changes in fair value are recognized as financial income or financial expense in profit or loss.

The Group evaluated the financial assets held for trading, other than derivatives, to determine

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

menentukan apakah niat untuk menjualnya dalam waktu dekat masih sesuai.

Ketika Grup tidak mampu untuk memperdagangkan aset keuangan karena pasar tidak aktif dan niat manajemen untuk menjualnya di masa mendatang secara signifikan berubah, Grup dapat memilih untuk mereklasifikasi aset keuangan, dalam kondisi yang jarang terjadi. Reklasifikasi ke pinjaman yang diberikan dan piutang, tersedia untuk dijual atau dimiliki hingga jatuh tempo tergantung pada sifat aset tersebut. Evaluasi ini tidak mempengaruhi aset keuangan yang ditetapkan pada nilai wajar melalui laba rugi menggunakan opsi nilai wajar pada saat penentuan.

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

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

b) Pinjaman yang diberikan dan piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Setelah pengakuan awal, aset keuangan tersebut dicatat pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif kecuali jika dampak diskonto tidak material.

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

c) Investasi dimiliki hingga jatuh tempo

Investasi dimiliki hingga jatuh tempo (HTM) adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan diklasifikasikan sebagai HTM ketika Grup memiliki intensi positif

whether the intention to sell it in the near term is still appropriate.

When the Group is unable to financial assets because the market is not active and the management intention to sell them in the foreseeable future significantly changes, the Group may choose to reclassify financial assets in rare circumstances. Reclassification to loans and receivables, available for sale or held to maturity depends on the nature of the asset. This evaluation does not affect the financial assets designated at fair value through profit or loss using the fair value option at the time of the determination.

Derivatives embedded in host contracts are accounted for as separate derivatives when their risks and characteristics are not closely related to the host contract and the host contract is not carried at fair value. These embedded derivatives are measured at fair value with gains or losses arising from changes in fair value recognized in the income statement. Reassessment only occurs if there is a change in the terms of the contract that significantly modifies the cash flows that will be required.

After initial recognition, financial assets are measured at fair value through profit or loss designated at fair value in the statement of financial position. Gains or losses arising from changes in fair value of financial assets are recognized through profit or loss.

b) Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Subsequent to initial recognition, such financial assets are carried at amortized cost using the effective interest rate method less impairment.

Gains or losses are recognized in profit or loss when the financial assets are derecognized or impaired, as well as through the amortization process.

c) Held to maturity investments

Held to maturity investments are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities are classified as held to maturity when the Group has the positive intention and ability to hold them to maturity.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo. Setelah pengukuran awal, investasi HTM diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi penurunan nilai.

Setelah pengakuan awal, investasi dimiliki hingga jatuh tempo menggunakan suku bunga efektif untuk mendiskontokan estimasi penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari aset keuangan ke nilai tercatat bersih dari aset keuangan.

Keuntungan dan kerugian diakui dalam laba rugi pada saat investasi tersebut dihentikan pengakuannya, maupun melalui proses amortisasi.

d) Aset keuangan tersedia untuk dijual

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

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

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

Reklasifikasi ke kelompok dimiliki hingga jatuh tempo hanya diperbolehkan ketika entitas memiliki kemampuan dan berkeinginan untuk menahan aset keuangan sedemikian rupa.

After initial measurement, held to maturity investments are measured at amortized cost using the effective interest method, less impairment

Subsequent to initial recognition, held to maturity investments uses an effective interest rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial asset to the net carrying amount of the financial asset.

Gains and losses are recognized in profit or loss when the investments are derecognized or impaired, as well as through the amortization process.

d) Available for sale

Available for sale financial assets, including equity and debt securities, financial assets are non-derivatives that are designated as available for sale or are not classified in the three preceding categories.

After initial measurement, financial assets available for sale are subsequently measured at fair value with gains or losses unrealized recognized as comprehensive income other in fair value reserve until the investment is derecognized, when the cumulative gain or loss recognized in other operating income, or impaired, when the cumulative loss is reclassified to profit or loss in finance costs and removed from the fair value reserve.

The Group evaluates available for sale financial assets whether the ability and intention to sell them in the near term is still appropriate. When the Group is unable to trade financial assets because the market is not active and the management's intention to do is significantly changes in the future, the Group may choose to reclassify financial assets in rare circumstances. Reclassification to loans and receivables permitted when the financial assets meet the definition of loans and receivables and the Group has the intent and ability to hold assets in the foreseeable future or until maturity.

Reclassification to the held-to-maturity is permitted only when the entity has the ability and intention to hold financial assets in such a way.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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

ii. Liabilitas keuangan

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

Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, selanjutnya setelah pengakuan awal diukur pada biaya perolehan diamortisasi, menggunakan suku bunga efektif kecuali jika dampak diskonto tidak material, maka dinyatakan pada biaya perolehan.

Beban bunga diakui dalam “Beban keuangan” dalam laporan laba rugi. Keuntungan atau kerugian diakui pada laporan laba rugi ketika liabilitas keuangan tersebut dihentikan pengakuannya dan melalui proses amortisasi.

Saling hapus dari instrumen keuangan

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

Nilai wajar dari instrumen keuangan

Efektif 1 Januari 2015, Grup menerapkan PSAK 68 (2014), “Pengukuran Nilai Wajar”, dalam PSAK ini, nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran. Pengukuran nilai wajar mengasumsikan bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi:

For financial assets reclassified out of financial assets available for sale, gains or losses on these assets were previously recognized in equity is amortized to income over the remaining life of the investment using the effective interest rate. The difference between the new amortized cost and the expected cash flows is also amortized over the remaining life of the asset using the effective interest rate. If further decline in asset values, the amounts recorded in equity are reclassified to profit or loss.

ii. Financial liability

Financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings, inclusive of directly attributable transaction costs.

Financial liabilities measured at amortized cost are measured, subsequent to initial recognition, at amortized cost using the effective interest rate method unless the effect of discounting would be immaterial, in which case they are stated at cost.

The related interest expense, if any is recognized in profit or loss. Gains and losses are recognized in profit or loss when the financial liabilities are derecognized as well as through the amortization process.

Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statements of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

Fair value of financial instruments

Effective 1 January 2015, the Group adopted SFAS 68 (2014) “Fair Value Measurement”, according to this SFAS, fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- *In the principal market for the asset or liability, or*
- *In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.*

Group must have access to the primary market or the most profitable markets.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a nonfinancial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- *Level 1 - quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities.*
- *Level 2 - valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable.*
- *Level 3 - valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.*

For assets and liabilities that are recognized in the financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

For the purpose of fair value disclosures, the Group has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy as explained above.

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

Biaya perolehan diamortisasi dari instrumen keuangan

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

Penurunan nilai aset keuangan

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

- i. Untuk aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi

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

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

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi, jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa datang (tidak termasuk ekspektasi kerugian kredit masa datang yang belum

Amortized cost of financial instruments

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

Impairment of financial assets

Each end of the reporting period, the Group assesses whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. Financial asset or group of financial assets is impaired and impairment losses have occurred if, and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (adverse events), and events adverse impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.

- i. For financial assets carried at amortized cost

For financial assets carried at amortized cost, the Group first assesses whether there is objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant or for financial assets that are not individually significant evidence of impairment collectively.

If the Group determines that no objective evidence of impairment on financial assets assessed individually, regardless of financial assets are significant or not, the Group include the asset in a group of financial assets with credit risk characteristics similar and assesses them for impairment of the collectively. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognized are not included in a collective assessment of impairment.

If there is objective evidence that an impairment loss has occurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying value with the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not occurred).

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

terjadi). Nilai kini estimasi arus kas masa datang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal dari aset keuangan tersebut. Jika pinjaman yang diberikan dan piutang memiliki suku bunga variabel, tingkat diskonto untuk mengukur kerugian penurunan nilai adalah suku bunga efektif terkini.

Nilai tercatat aset tersebut berkurang melalui penggunaan akun penyisihan dan jumlah kerugian diakui dalam laba rugi.

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

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

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

ii. Aset keuangan yang tersedia untuk dijual

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

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

The present value of estimated future cash flows discounted at the original effective interest rate of the asset. If a loan and receivable has a variable interest rate, the discount rate for measuring impairment loss is the current effective interest rate.

The carrying value of the asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of the loss is recognized in profit or loss.

When doubtful assets, the carrying amount of financial assets that have been devalued reduced directly or if there is an amount has been charged to the allowance account for impairment amount is written off against the carrying value of the asset.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the impairment was recognized, the impairment loss previously recognized is restored, all the asset's carrying amount does not exceed the amortized cost at the date of the recovery by adjusting the allowance account. Total reversal is recognized in the income statement.

Subsequent recoveries of receivables previously written off, if the current period is credited by adjusting the allowance account for impairment, whereas if after the end of the reporting period are credited as other operating income.

ii. Available for sale

For financial assets available for sale, the Group assesses at each reporting date whether there is objective evidence that an investment or group of investments to be impaired.

In the case of equity investments classified as available for sale, objective evidence would include a significant reduction or long-term decline in the fair value of the investment below its cost. 'Significant' is an evaluation of the cost of the initial investment and 'longer term' related to the period in which the fair value has been below its cost. Where there is evidence of impairment, the cumulative loss - measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that investment previously recognized in profit or loss - is removed from other comprehensive income and recognized in profit or loss. Impairment losses on equity investments

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Kerugian penurunan nilai atas investasi ekuitas tidak boleh dipulihkan melalui laporan laba rugi, kenaikan nilai wajar setelah penurunan nilai diakui langsung dalam penghasilan komprehensif lainnya.

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

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

Pendapatan bunga di masa akan datang selanjutnya diakui berdasarkan pengurangan nilai tercatat aset, dengan menggunakan suku bunga yang digunakan untuk mendiskonto arus kas masa depan dengan tujuan untuk mengukur kerugian penurunan nilai.

Pendapatan bunga dicatat sebagai bagian dari pendapatan keuangan. Jika, pada tahun berikutnya, nilai wajar dari instrumen utang meningkat dan peningkatan tersebut dapat secara obyektif dihubungkan dengan peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui dalam laba rugi, maka kerugian penurunan nilai tersebut harus dipulihkan melalui laba rugi.

Penghentian pengakuan

i. Aset keuangan

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

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

are not reversed through the income statement, the increase in fair value after impairment are recognized directly in other comprehensive income.

In the case of debt instruments classified as available for sale, impairment is assessed based on the same criteria as financial assets carried at amortized cost.

However, the amounts recorded for the decline is the cumulative loss measured as the difference between the amortized cost and the current fair value, less any impairment loss on that investment previously recognized in profit or loss.

Interest income in the future continues to be accrued based on the reduction of the carrying value of the asset, using the interest rate used to discount future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss.

Interest income is recorded as part of financial revenue. If, in a subsequent year, the fair value of a debt instrument increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment was recognized in profit or loss, the impairment loss is reversed through profit or loss.

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 assets have expired; or
- b) Group transfers the contractual rights to receive cash flows from the financial asset or has assumed an obligation to pay the cash flows received without material delay to a third party through an arrangement; and (i) transferred substantially all the risks and rewards of ownership of financial assets, or (ii) are substantially not transferred and all the risks and rewards of ownership of the asset, but has transferred control of the asset.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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

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

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

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

ii. Liabilitas keuangan

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

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 diakui sebagai laba rugi.

h. Portofolio efek

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

When the Group has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into an agreement of release (pass through arrangement), and substantially not transfer and does not have all the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the asset is recognized to the extent that continuing involvement group against financial assets.

Continuing involvement in the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that may be paid back.

In this regard, the Group also recognizes an associated liability. Asset and an associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that are still held by the Group.

At the time of derecognition of financial assets as a whole, the difference between the carrying amount and the sum of (i) payments received, including any new asset obtained less any new liability to be borne; and (ii) any cumulative gain or loss that had been recognized directly in equity are recognized in profit or loss and other comprehensive income consolidated.

ii. Financial liability

Financial liabilities are derecognised when the obligation specified in the contract is discharged or canceled or expired.

When the financial liability is now replaced with another from the same lender on terms substantially different, or substantially modified on the provision of financial liability that currently exists, an exchange or modification is treated as the elimination of financial liabilities early and recognition of the new financial liabilities and the difference between the carrying amount of the financial liability are recognized in profit or loss.

h. Securities portfolio

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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

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

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

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

i. Piutang premi

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

i. Premium receivables

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

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*).

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

j. 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.

j. Insurance and investment contracts - classification of products

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

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.

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.

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.

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.

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

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

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

Produk-produk dari Grup dibagi berdasarkan kategori sebagai berikut:

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

Tipe Polis / Policy Type

Deskripsi Manfaat / Description of Benefits

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

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

Unit Link / *Unit-Linked*

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

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

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

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 SFAS 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.

k. Reasuransi

k. Reinsurance

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

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

Manfaat Grup atas kontrak reasuransi yang dimiliki diakui sebagai aset reasuransi. Aset ini terdiri dari piutang yang bergantung pada klaim yang

Group benefits on reinsurance contracts held are recognized as reinsurance assets. These assets consist of receivables depend on the expected claims and

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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.

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.

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.

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.

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

l. Biaya dibayar dimuka

Biaya dibayar dimuka diamortisasi selama manfaat masing-masing biaya dengan metode garis lurus. Grup menggunakan model biaya (*cost model*) sebagai kebijakan akuntansi pengukuran aset tetapnya.

m. Aset tetap

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

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

	Tarif (%) / Rate	Tahun / Year	
Sarana dan prasarana	10	10	Facility and infrastructure
Kendaraan	12,5	8	Vehicles
Inventaris kantor	25	4	Office furnitures

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

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

n. Aset yang Diambil Alih

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

l. Prepaid expenses

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

m. Fixed assets

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

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

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

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

n. Foreclosed Collaterals

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

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

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

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

Bank memiliki agunan yang diambil alih per 31 Desember 2020 sebesar Rp 106.503 dan Rp 108.073 per 31 Desember 2019.

o. Aset tak berwujud

Goodwill

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

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

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

p. Investasi pada entitas asosiasi

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

Investasi Grup pada entitas asosiasi dicatat dengan menggunakan metode ekuitas. Entitas asosiasi adalah entitas dimana Grup mempunyai pengaruh signifikan.

Dalam metode ekuitas, biaya investasi ditambah atau dikurangi dengan bagian Grup atas laba atau rugi bersih, dan dividen yang diterima dari investee sejak tanggal perolehan.

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

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, 2020 amount to Rp 106,503 and Rp 108,073 as of December 31, 2019.

o. Intangible assets

Goodwill

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

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

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

p. Investments in associates

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

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

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

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

q. Penurunan nilai aset non-keuangan

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

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

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

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

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

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

q. Impairment of non-financial assets

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

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

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

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

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

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

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

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

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

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

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

r. Sewa

Sebagai lease

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

Sewa dimana Grup memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat terkait dengan pemilikan aset diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan. Sewa pembiayaan dikapitalisasi pada awal masa sewa

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

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

An impairment loss is recognized in profit or loss for the year, except for non-financial assets are recorded at the revaluation.

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

r. Leasse

As lease

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

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

sebesar nilai yang lebih rendah antara nilai wajar aset sewaan dan nilai kini dari pembayaran sewa minimum.

asset and the present value of the minimum lease payments.

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

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

s. Utang klaim

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

s. Claim payables

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

t. 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.

t. Insurance liabilities

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

The provision for unearned Premium

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

The provision for unearned premiums are calculated individually on each of the coverage and set in proportion to the amount of protection provided during the risk period using daily method. This liability is derecognised 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 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

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 aktuaria. Liabilitas tersebut mencerminkan nilai kini estimasi pembayaran seluruh manfaat yang diperjanjikan termasuk seluruh opsi yang disediakan, nilai kini estimasi seluruh biaya yang akan dikeluarkan, dan juga mempertimbangkan penerimaan premi di masa depan.

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

Tes kecukupan liabilitas (LAT)

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

u. Pengakuan pendapatan dan beban

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

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.

u. Recognition of income and expense

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

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

Pendapatan premi

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

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

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

Pendapatan reasuransi

Reasuransi diakui sebagai pendapatan setelah disetujui oleh Grup dari reasuradur.

Pendapatan investasi

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

Metode suku bunga efektif (EIR), adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat, sebesar nilai tercatat bersih dari aset keuangan atau liabilitas keuangan.

Keuntungan (kerugian) dari perdagangan portofolio efek meliputi keuntungan (kerugian) yang timbul dari penjualan portofolio efek dan keuntungan (kerugian) yang belum terealisasi akibat perubahan nilai wajar portofolio efek. Pendapatan atas dividen diakui pada saat hak untuk menerima pembayaran ditetapkan.

Pendapatan jasa

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

Premium income

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

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

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

Reinsurance income

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

Income from investment

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

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

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

Income from services

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

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

Beban klaim

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

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

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

Beban lainnya

Beban lainnya diakui atas dasar akrual.

v. 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.

Claim expenses

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

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

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

Other expenses

Other expenses are recognized on an accrual basis.

v. 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.

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

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

w. Laba per saham

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

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

x. Modal saham

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

y. Saham Treasuri

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

z. Kombinasi bisnis

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

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

Setelah pengakuan awal, goodwill diukur sebesar biaya perolehan dikurangi dengan akumulasi

w. Earnings per share

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

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

x. Share capital

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

y. Treasury Stock

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

z. Business combination

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

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

After initial recognition, goodwill is measured at cost less accumulated impairment. For the purpose

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

penurunan nilai. Untuk tujuan penurunan nilai, goodwill yang diperoleh dari kombinasi bisnis, sejak tanggal akuisisi dialokasikan ke setiap unit penghasil kas yang diharapkan mendapatkan manfaat dari kombinasi bisnis tersebut terlepas apakah aset dan liabilitas lainnya dari entitas yang diakuisisi ditetapkan ke unit tersebut.

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

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

aa. Kombinasi bisnis entitas sepengendali

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

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

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

of impairment, goodwill acquired in a business combination, since the date of acquisition is allocated to each cash-generating units expected to benefit from the business combination regardless of whether other assets and liabilities of the acquired entities are assigned to the unit.

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

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

aa. Business combinations of entities under common control

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

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

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

bb. Imbalan kerja

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

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

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

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

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

cc. Pajak penghasilan

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

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

bb. Post-employment benefits obligation

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

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

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

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

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

cc. Income tax

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

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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

Pajak kini

Beban pajak kini dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku pada tanggal pelaporan keuangan, dan ditetapkan berdasarkan taksiran laba kena pajak tahun berjalan.

Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi yang dilaporkan di Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) sehubungan dengan situasi di mana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi. Jika perlu, manajemen menentukan provisi berdasarkan jumlah yang diharapkan akan dibayar kepada otoritas pajak.

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

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

Pajak tangguhan

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

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan dikaji ulang pada akhir periode pelaporan, dan mengurangi jumlah tercatat jika kemungkinan besar laba kena pajak tidak lagi tersedia dalam jumlah yang memadai untuk mengkompensasi sebagian atau seluruh aset

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

Current tax

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

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

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

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

Deferred tax

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

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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.

dd. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

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

- 1) Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan Grup jika orang tersebut:
 - i. memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas Grup
 - ii. memiliki pengaruh signifikan atas Grup; atau
 - iii. merupakan personil manajemen kunci Grup atau entitas induk dari Grup.
- 2) Suatu entitas berelasi dengan Grup jika memenuhi salah satu hal berikut:
 - i. entitas dan Grup adalah anggota dari grup yang sama;
 - ii. satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu grup, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya);
 - iii. kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;

Unrecognized deferred tax assets are reassessed at each reporting date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable income will allow the deferred tax assets to be recovered.

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

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

dd. Transactions with related parties

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

- 1) *A person or a close member of that person's family is related to the Group if that person:*
 - i. *has control or joint control over the Group*
 - ii. *has significant influence over the Group; or*
 - iii. *is a member of the key management personnel of the Group or parent entity of the Group.*
- 2) *An entity is related to the Group if any of the following conditions applies:*
 - i. *the entity and the Group are members of the same group;*
 - ii. *one entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member);*
 - iii. *both entities are joint ventures of the same third party;*

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

- iv. suatu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;
- v. entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari salah satu Grup atau entitas yang terkait dengan Grup. Jika Grup adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan Grup;
- vi. entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a); atau orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

3) Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut: (Lanjutan)

- vii. orang yang diidentifikasi dalam sub-paragraf (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas);
- viii. entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personal manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

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

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

ee. Informasi segmen

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

Pendapatan, beban, hasil, aset dan liabilitas segmen termasuk hal-hal yang dapat diatribusikan secara langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang

- iv. one entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;
- v. the entity is a post-employment defined benefit plan for the benefit of employees of either the Group or an entity related to the Group.
If the Group is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the Group;
- vi. the entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a); or person identified in (a) (i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity).

3) An entity is related to the reporting entity if it meets one of the following: (Continued)

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

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

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

ee. Segment information

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

Revenues, expenses, results, assets and liabilities of the segment include things that are directly attributable to a segment as well as those that can

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

dapat dialokasikan dengan dasar yang memadai untuk segmen tersebut. Segmen ditentukan sebelum saldo dan transaksi antar perusahaan dieliminasi sebagai bagian dari proses konsolidasi.

be allocated on a reasonable basis to the segment. They are determined before inter-company balances and transactions are eliminated as part of the consolidation process.

ff. Transaksi dalam mata uang asing

Transaksi dalam mata uang asing selain mata uang fungsional Grup (mata uang asing) diakui pada kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada setiap akhir periode pelaporan, pos moneter dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Pos-pos non moneter yang diukur pada nilai wajar dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal ketika nilai wajar ditentukan.

ff. Foreign currency translation

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

Pos nonmoneter diukur dalam biaya historis dalam valuta asing yang tidak dijabarkan kembali.

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

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

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

- selisih kurs atas pinjaman valuta asing yang berkaitan dengan aset dalam konstruksi untuk penggunaan yang produktif di masa depan, termasuk dalam biaya perolehan aset tersebut ketika dianggap sebagai penyesuaian atas biaya bunga atas pinjaman valuta asing.
- selisih kurs atas transaksi yang ditetapkan untuk tujuan lindung nilai risiko valuta asing.
- selisih kurs atas pos moneter piutang atau utang pada kegiatan dalam valuta asing yang penyelesaiannya tidak direncanakan atau tidak mungkin terjadi (membentuk bagian dari investasi bersih dalam kegiatan usaha luar negeri), yang pada awalnya diakui pada penghasilan komprehensif lain dan direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi pada pembayaran kembali pos moneter.
- pada tahun 2020 dan 2019 Grup memiliki transaksi dalam mata uang asing.

- *foreign exchange differences on foreign currency loans related to assets under construction for productive use in the future, including the cost of the asset when it is considered as an adjustment to interest costs on foreign currency loans.*
- *exchange differences on transactions are set for the purpose of hedging foreign exchange risks.*
- *exchange differences on post monetary receivable or debts on foreign exchange operations with settlement is not planned or may not happen (forming part of the net investment in foreign operations), which are initially recognized in earnings other comprehensive and reclassified from equity to profit or loss on post monetary repayment.*
- *in 2020 and 2019 the Group have transactions in foreign currencies.*

gg. Peristiwa setelah periode pelaporan

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

gg. Subsequent after the reporting period

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

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

penyesuaian), apabila jumlahnya material, telah diungkapkan dalam laporan keuangan konsolidasian.

hh. Akuntansi untuk asuransi syariah

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

Piutang kontribusi dan reasuransi

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

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

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

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.

amount of material, have been disclosed in the consolidated financial statements.

hh. Accounting for sharia insurance

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

Account receivable contributions and reinsurance

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

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

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

Unallocated surplus/defisit

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

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

Kenaikan (penurunan) liabilitas manfaat polis masa depan diakui sebagai beban (pendapatan) dalam laporan surplus (defisit) *underwriting* dana *tabarru'* tahun berjalan.

Klaim dalam proses

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

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

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

Penyisihan kontribusi yang belum menjadi hak

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

benefits liability is recognized as an expense (income) in the surplus (deficit) underwriting tabarru' current year report.

Claims in progress

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

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

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

Allowance for unauthorized contributions

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

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

Participant funds

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

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

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

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

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

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.

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

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

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

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

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

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

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

Recognition of revenue and expenses of gross contributions

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

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

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

Ujrah pengelola

Ujrah pengelola merupakan bagian dari kontribusi bruto yang menjadi pendapatan Perusahaan sebagai pengelola dana. *Ujrah* pengelola 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.

Klaim dan manfaat

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

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

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

Managing ujrah

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

Claims and benefits

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

Claims and benefits

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

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

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

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

Reasuransi

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

Piutang qardh

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

Dana zakat

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

3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI SIGNIFIKAN OLEH MANAJEMEN

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

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:

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

Reinsurance

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

Qardh receivable

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

Zakat funds

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

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

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

Judgments

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Klasifikasi instrumen keuangan

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

Financial instrument classification

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

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 2g.

Allowance for impairment of trade receivables

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

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.

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.

Sewa

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

Lease

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

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

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

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

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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 2g.

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 periodik dan disesuaikan apabila prakiraan berbeda dengan estimasi sebelumnya karena keausan, keusangan teknis dan komersial, hukum atau keterbatasan lainnya atas pemakaian aset. Namun terdapat kemungkinan bahwa hasil operasi di masa mendatang dapat dipengaruhi secara signifikan oleh perubahan atas jumlah serta periode pencatatan biaya yang diakibatkan karena perubahan faktor yang disebutkan diatas. Perubahan masa manfaat aset tetap dan aset takberwujud dapat mempengaruhi jumlah beban penyusutan dan amortisasi yang diakui dan nilai tercatat aset tetap.

Penyusutan aset tetap

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

liabilities within the next financial year, are described below. The Group based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments however, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

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

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

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

The estimated useful lives of property and equipment

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

Depreciation of property and equipment

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Imbalan pasca kerja

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

Pajak penghasilan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti dalam kegiatan usaha normal. Grup mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan.

Aset pajak tangguhan

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

Employee benefits

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

Income tax

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

Deferred tax assets

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

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	2020	2019	
K a s	142.344	64.372	C a s h
Bank			Bank
Pihak ketiga - Rupiah			Third parties - Rupiah
PT Bank Indonesia	568.180	1.124.516	PT Bank Indonesia
PT Bank Victoria Syariah	127.552	686	PT Bank Victoria Syariah
PT CIMB Niaga Tbk	60.369	3.405	PT CIMB Niaga Tbk
PT Bank Permata Syariah	41.456	108.131	PT Bank Permata Syariah
PT Bank Central Asia Tbk	39.284	10.312	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Panin Indonesia Tbk	30.528	29.863	PT Bank Panin Indonesia Tbk
PT Bank Mandiri Tbk	12.860	138.882	PT Bank Mandiri Tbk
PT Bank Mandiri Syariah	3.547	523	PT Bank Mandiri Syariah
PT Bank Sinarmas Tbk	4.563	4.169	PT Bank Sinarmas Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah	1.454	3.355	PT Bank Panin Dubai Syariah
PT Bank Mega	1.078	175	PT Bank Mega
PT Bank NOBU National	432	27	PT Bank NOBU National
PT Bank Bukopin, Tbk	234	412	PT Bank Bukopin, Tbk
PT Bank Victoria Internasional Tbk	170	1.827	PT Bank Victoria Internasional Tbk
PT Bank Dinar Indonesia	145	144	PT Bank Dinar Indonesia
PT Bank Sinarmas Syariah	142	171	PT Bank Sinarmas Syariah
PT Bank Pembangunan Daerah Banten Tbk	123	103	PT Bank Pembangunan Daerah
PT Bank Syariah Bukopin	112	1.056	PT Bank Syariah Bukopin
PT Bank MNC	73	380	PT Bank MNC
PT Bank Mitraniaga Artha Sejahtera	18	18	PT Bank Mitraniaga Artha
PT Bank Permata, Tbk	14	253	PT Bank Permata, Tbk
PT Bank Artos Indonesia, Tbk	13	14	PT Bank Artos Indonesia, Tbk
PT Bank KEB Hana Indonesia	10	672	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Maybank	6	-	PT Maybank
PT Bank BRI Syariah	5	5	PT Bank BRI Syariah
PT Bank BTN Syariah	2	2	PT Bank BTN Syariah
PT Bank BTN	1	-	PT Bank BTN
PT Bank ICBC Indonesia	-	1.221	PT Bank ICBC Indonesia
Jumlah Bank Rupiah	892.371	1.430.320	Total Bank (Rupiah)
Pihak ketiga - Dollar AS			Third party - USD
PT Bank Central Asia Tbk (USD)	104.278	244.804	PT Bank Central Asia Tbk (USD)
PT Bank Indonesia (USD)	82.965	208.307	PT Bank Indonesia (USD)
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk (USD)	18.807	27.863	PT Bank Rakyat Indonesia Tbk (USD)
PT Bank Kookmin Korea (USD)	10.687	17.492	PT Bank Kookmin Korea (USD)
PT Bank Mandiri Tbk (USD)	8.399	31.411	PT Bank Mandiri Tbk (USD)
PT Bank Panin (USD)	2.445	2.426	PT Bank Panin (USD)
PT CIMB Niaga Tbk (USD)	1.966	6.380	PT CIMB Niaga Tbk (USD)
Pihak ketiga - Dollar Singapore			Third party - Singapore
PT Bank UOB (SGD)	3.692	2.646	PT Bank UOB (SGD)
Pihak ketiga - Dollar Australia			Third party - Australia
PT Bank Central Asia Tbk	1.597	1.716	PT Bank Central Asia Tbk
Pihak ketiga - Yuan Cina			Third party - Yuan Cina
PT Bank ICBC	1.115	-	PT Bank ICBC
Pihak ketiga - Euro			Third party - Euro
PT Bank CIMB Niaga Tbk	1.218	-	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Pihak ketiga - Yen Jepang			Third party - Yen Japan
PT Bank Nasional Indonesia/BNI (JPY)	787	484.905	PT Bank Nasional Indonesia/BNI
Jumlah Bank	237.956	1.027.949	Total Bank
Deposito berjangka - Rupiah			Deposito berjangka - Rupiah
Fasilitas Simpanan Bank Indonesia	1.749.563	154.982	Bank deposit facility
Deposito berjangka (IDR)	749.715	-	Time Deposit (IDR)
Interbank Call Money	99.874	83.234	Interbank Call Money
Deposito berjangka (IDR) - BVI & BVS	30.000	40.000	Time Deposit (IDR) - BVI & BVS
Term Deposit (USD)	-	449.939	Term Deposit (USD)
Deposito berjangka (USD)	-	888.480	Time Deposit (USD)
Jumlah Deposito	2.629.152	1.616.635	Total Deposit
Jumlah Kas dan Bank	3.901.823	4.139.276	Total Cash And Equivalents

Deposito memiliki jangka waktu jatuh tempo kurang dari 3 (tiga) bulan dengan tingkat bunga berkisar 6% - 7% per tahun. Tidak terdapat kas dan setara kas yang dijadikan sebagai jaminan pada tahun 2020 dan 2019.

Deposits has period until its maturity less than 3 (three) with interest rate ranges 6% - 7% per annum. There are no cash and cash equivalents are pledged as collateral in 2020 and 2019.

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

5. INVESTASI JANGKA PENDEK

	2020
Pihak ketiga	
Saham dan waran	5.173.753
Reksadana	3.927.013
Obligasi	2.445.787
Deposito berjangka	449.987
Sertifikat Deposito Bank Indonesia	-
Sertifikat Bank Indonesia	-
Jumlah	11.996.540

a. Deposito berjangka

	2020
Pihak ketiga - Rupiah:	
PT Bank Mandiri Tbk	180.987
PT Bank Panin Dubai Syariah	150.000
PT Bank Victoria Syariah	100.000
PT Bank Jabar Banten Syariah	7.000
PT Bank Bukopin Tbk	6.000
PT Bank Syariah Mandiri	6.000
PT SulutGo Tbk	-
PT Bank Mega Tbk	-
PT Bank Bukopin Syariah	-
PT Bank Mega Syariah	-
PT Bank Tabungan Negara Syariah	-
PT Bank Pembangunan Daerah Banten Tbk	-
PT Bank Jateng Syariah	-
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	-
Pihak ketiga - Dollar AS:	
PT Bank QNB Indonesia Tbk	-
Jumlah	449.987

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

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

Pada tanggal 31 Desember 2020 dan 31 Desember 2019, CLI, entitas anak, telah memenuhi dana jaminan yang harus disediakan sesuai dengan peraturan tersebut di atas.

5. SHORT TERM INVESTMENT

	2019	
		Third parties
	4.076.813	Shares and warrants
	4.655.435	Mutual funds
	2.622.192	Bonds
	800.266	Time deposit
	1.362.850	Certificates deposit of Bank Indonesia
	81.374	Certificates of Bank Indonesia
Jumlah	13.598.931	Total

a. Time deposit

	2019	
		Third parties - Rupiah:
	-	PT Bank Mandiri Tbk
	155.000	PT Bank Panin Dubai Syariah
	230.000	PT Bank Victoria Syariah
	32.500	PT Bank BJB Syariah
	74.000	PT Bank Bukopin Tbk
	40.000	PT Bank Syariah Mandiri
	64.000	PT SulutGo Tbk
	60.200	PT Bank Mega Tbk
	60.000	PT Bank Bukopin Syariah
	44.750	PT Bank Mega Syariah
	13.000	PT Bank Tabungan Negara Syariah
		PT Bank Pembangunan Daerah Banten Tbk
	10.000	PT Bank Jateng Syariah
	3.000	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah
	2.000	
		Third parties - Dollar AS:
	11.816	
Jumlah	800.266	Total

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

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

As of December 31, 2020 dan December 31, 2019, CLI, a subsidiary, has fulfilled the guarantee fund shall be provided in accordance with the aforementioned regulation.

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

b. Saham dan Waran

b. Share and Warrant

	2020			
	Lembar Saham/	Biaya	Nilai Pasar/	
	Number of shares	Perolehan/ Cost	Market Value	
Pihak ketiga:				Third parties:
Saham–Diperdagangkan				Shares – trading
PT Polaris Investama Tbk	13	642	642	PT Polaris Investama Tbk
Sub jumlah				Sub total
Saham – Tersedia untuk dijual				Shares – Available for sale
PT Bintang Oto Global Tbk	853	967.759	1.176.895	PT Bintang Oto Global Tbk
PT Sinarmas Multiartha Tbk	96	93.513	1.091.490	PT Sinarmas Multiartha Tbk
PT Metro Healthcare Indonesia Tbk	2.210	671.321	711.556	PT Metro Healthcare Indonesia Tbk
PT Siloam International Hospital Tbk	81	200.032	446.333	PT Siloam International Hospital Tbk
PT Pacific Strategic Financial Tbk	407	174.575	319.843	PT Pacific Strategic Financial Tbk
PT Surya Permata Andalan Tbk	399	182.092	233.240	PT Surya Permata Andalan Tbk
PT DMS Propertindo Tbk	544	62.916	183.737	PT DMS Propertindo Tbk
PT City Retail Developments Tbk	1.108	130.747	179.573	PT City Retail Developments Tbk
PT Bank Capital Indonesia Tbk	436	129.347	164.071	PT Bank Capital Indonesia Tbk
PT Bhakti Multi Artha Tbk.	220	82.402	136.462	PT Bhakti Multi Artha Tbk.
PT Metropolitan Kentjana Tbk	3	1.329	89.600	PT Metropolitan Kentjana Tbk
PT Dian Swastatika Sentosa Tbk	5	74.257	84.696	PT Dian Swastatika Sentosa Tbk
PT Rimo International Lestari Tbk	1.561	112.919	78.032	PT Rimo International Lestari Tbk
PT Andalan Perkasa Abadi Tbk	541	204.873	56.293	PT Andalan Perkasa Abadi Tbk
PT Artha Pacific Securities Tbk	64	43.953	50.005	PT Artha Pacific Securities Tbk
PT Aksara Global Development Tbk	976	39.259	48.800	PT Aksara Global Development Tbk
PT Buana Artha Anugerah Tbk	239	28.754	25.323	PT Buana Artha Anugerah Tbk
PT Agung Semesta Sejarah	374	325.864	18.685	PT Agung Semesta Sejarah
PT Marga Abhinaya Abadi Tbk	327	143.158	16.340	PT Marga Abhinaya Abadi Tbk
PT Armidian Karyatama Tbk	279	29.383	13.940	PT Armidian Karyatama Tbk
PT Inti Agri Resources Tbk	268	96.585	13.400	PT Inti Agri Resources Tbk
PT Sitara Propertindo Tbk	190	139.341	9.495	PT Sitara Propertindo Tbk
PT Garudafood Putra Putri Jaya Tbk	4	5.085	4.445	PT Garudafood Putra Putri Jaya Tbk
PT Bumi Citra Permai Tbk	55	18.654	4.148	PT Bumi Citra Permai Tbk
PT Kiosan Komersial Indonesia Tbk	22	78.377	3.318	PT Kiosan Komersial Indonesia Tbk
PT Grand Kartech Tbk	7	8.056	2.843	PT Grand Kartech Tbk
PT Gajah Tunggal Tbk	4	295	2.836	PT Gajah Tunggal Tbk
PT Nusa Raya Cipta Tbk	7	3.297	2.831	PT Nusa Raya Cipta Tbk
PT Supra Boga Lestari Tbk	6	3.414	2.811	PT Supra Boga Lestari Tbk
PT Surya Pertiwi Tbk	3	3.944	1.989	PT Surya Pertiwi Tbk
PT Surya Toto Indonesia Tbk	0	245	83	PT Surya Toto Indonesia Tbk
Sub jumlah	11.290	4.051.558	5.173.111	Sub total
Jumlah	11.303	4.052.200	5.173.753	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

2019			
	Lembar Saham/ <i>Number of shares</i>	Biaya Perolehan/ <i>Cost</i>	Nilai Pasar/ <i>Market Value</i>
Pihak ketiga:			
Saham–Diperdagangkan			
PT Polaris Investama Tbk	13	642	642
Sub jumlah		642	642
Saham – Tersedia untuk dijual			
PT Bintang Oto Global Tbk	981	987.328	1.304.431
PT Sinarmas Multiartha Tbk	36	422.066	542.601
PT Sitara Propertindo Tbk	1.097	894.681	460.625
PT Ayana Land International Tbk	598	296.403	433.868
PT DMS Propertindo Tbk	494	341.207	412.240
PT Nusantara Properti Internasional 1	304	152.650	330.057
PT Artha Pacific Securities	145	78.246	99.981
PT City Retail Developments Tbk	668	70.365	93.492
PT Rimo International Lestari Tbk	1.712	119.300	85.582
PT Pacific Strategic Financial Tbk	112	53.910	77.335
PT Evergreen Invesco Tbk	233	50.595	76.424
PT Star Petrochem Tbk	218	24.103	33.412
PT Gading Development Tbk	656	27.212	32.800
PT Kiosan Komersial Indonesia Tbk	58	194.618	18.040
PT Marga Abhinaya Abadi Tbk	357	156.299	17.840
PT Arimidian Karyatama Tbk	279	29.383	13.940
PT Inti Agri Resources Tbk	268	96.585	13.400
PT Grand Kartech Tbk	7	8.056	10.758
PT Garudafood Putra Putri Jaya Tbk	4	5.085	5.285
PT Bumi Citra Permai Tbk	55	18.654	3.540
PT Nusa Raya Cipta Tbk	7	3.297	2.876
PT Surya Pertiwi Tbk	3,40	3.944	2.856
PT Gajah Tunggal Tbk	4	4.570	2.533
PT Supra Boga Lestari Tbk	6	3.414	2.153
PT Surya Toto Indonesia Tbk	0,35	245	102
Sub jumlah		4.042.216	4.076.171
Jumlah		4.042.858	4.076.813

Third parties:

Shares – trading

PT Polaris Investama Tbk

Sub total

Shares – Available for sale

PT Bintang Oto Global Tbk

PT Sinarmas Multiartha Tbk

PT Sitara Propertindo Tbk

PT Ayana Land International Tbk

PT DMS Propertindo Tbk

PT Nusantara Properti Internasional Tbk

PT Artha Pacific Securities

PT City Retail Developments Tbk

PT Rimo International Lestari Tbk

PT Pacific Strategic Financial Tbk

PT Evergreen Invesco Tbk

PT Star Petrochem Tbk

PT Gading Development Tbk

PT Kiosan Komersial Indonesia Tbk

PT Marga Abhinaya Abadi Tbk

PT Arimidian Karyatama Tbk

PT Inti Agri Resources Tbk

PT Grand Kartech Tbk

PT Garudafood Putra Putri Jaya Tbk

PT Bumi Citra Permai Tbk

PT Nusa Raya Cipta Tbk

PT Surya Pertiwi Tbk

PT Gajah Tunggal Tbk

PT Supra Boga Lestari Tbk

PT Surya Toto Indonesia Tbk

Sub total

Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

c. Sertifikat Deposito Bank Indonesia

c. Certificates deposit of Bank Indonesia

2019				
Nomor seri/ Serial number	Jatuh tempo/ Maturity date	Nilai nominal/ Nominal value	Pendapatan diterima dimuka/ Unearned income	Nilai tercatat/ Carrying amount
IDBI030120364S	03 Januari 2020 / 03 January 2020	250.000	16.280	249.910
IDBI200320364S	20 Maret 2020 / 20 March 2020	250.000	12.506	246.533
IDBI030120364S	03 Januari 2020 / 03 January 2020	100.000	1.422	99.971
IDBI170120364S	17 Januari 2020 / 17 January 2020	100.000	4.142	99.724
IDBI140820364S	14 Agustus 2020 / 14 August 2020	100.000	2.185	96.421
IDBI200320364S	20 Maret 2020 / 20 March 2020	61.571	3.123	60.705
IDBI200320364S	20 Maret 2020 / 20 March 2020	61.571	3.123	60.705
IDBI030120364S	03 Januari 2020 / 03 January 2020	50.000	1.116	49.984
IDBI210220364S	21 Februari 2020 / 21 February 2020	50.000	712	49.629
IDBI210220364S	21 Februari 2020 / 21 February 2020	50.000	2.007	49.559
IDBI210220364S	21 Februari 2020 / 21 February 2020	50.000	2.005	49.557
IDBI200320364S	20 Maret 2020 / 20 March 2020	50.000	716	49.423
IDBI200320364S	20 Maret 2020 / 20 March 2020	50.000	1.110	49.365
IDBI200320364S	20 Maret 2020 / 20 March 2020	50.000	1.110	49.365
IDBI200320364S	20 Maret 2020 / 20 March 2020	50.000	2.010	49.310
IDBI030120364S	03 Januari 2020 / 03 January 2020	27.768	1.825	27.758
IDBI170120364S	17 Januari 2020 / 17 January 2020	25.000	1.035	24.931
Jumlah/Total				1.362.850

d. Sertifikat Bank Indonesia

d. Certificates of Bank Indonesia

2019				
Nomor Seri/ Serial Number	Jatuh tempo/ Maturity date	Nilai nominal/ Nominal value	Pendapatan Diterima dimuka/ Unearned income	Nilai wajar/ Fair value
PNBN02CN2	27 Oktober 2021 / 27 October 2021	30.000	(467)	30.695
PNBN02CN1	28 Juni 2021 / 28 June 2021	30.000	(23)	30.815
PNBN02CN3	27 Februari 2023 / 27 February 2023	20.000	(144)	19.864
Jumlah/Total				81.374

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

e. Obligasi

f. Bonds

	2020		
	Tingkat bunga/ Interest rate	Nilai nominal/ Nominal value	Nilai Wajar/ Fair value
Obligasi Pemerintah – Diperdagangkan			
Rupiah			
PBS014	6,50%	80.000	80.889
PBS014	6,50%	70.000	70.778
PBS014	6,50%	80.000	80.889
PBS014	6,50%	5.000	5.056
FR0053	8,25%	10.000	10.264
FR0053	8,25%	15.000	15.395
PBS026	6,63%	10.000	10.531
PBS026	6,63%	50.000	52.656
PBS002	5,45%	50.000	50.763
PBS002	5,45%	10.000	10.153
Jumlah		380.000	387.372
Obligasi Korporasi – Diperdagangkan			
BMTR01ACN1	11,50%	57.000	56.928
BCAP02CN1	12,50%	3.000	3.159
BCAP02CN1	12,50%	11.000	11.583
WSKT02CN2	8,50%	10.000	9.943
PNMP03ACN2	8,40%	5.000	5.038
BCAP02CN1	12,50%	39.000	41.067
BBTN03BCN1	8,50%	10.000	10.365
BVIC01CN1	10,30%	35.000	35.966
Jumlah		170.000	174.048
Obligasi Pemerintah – Tersedia untuk dijual			
Rupiah			
FR0064	6,13%	5.000	5.050
FR0064	6,13%	5.000	5.050
FR0044	10,00%	500	585
FR0045	9,75%	1.500	1.884
FR0056	8,38%	15.000	17.205
FR0061	7,00%	15.000	15.620
FR0061	7,00%	20.000	20.827
FR0064	6,13%	18.000	18.180
FR0064	6,13%	40.000	40.400
FR0068	8,38%	15.000	17.568
FR0072	8,25%	5.000	5.834
FR0073	8,75%	14.500	17.268
FR0074	7,50%	20.000	21.747
PBS011	8,75%	10.000	11.021
FR0084	7,25%	125.000	135.490
FR0085	7,25%	125.000	139.997
FR0086	5,50%	10.000	10.160
FR0086	5,50%	20.000	20.320
FR0086	5,50%	20.000	20.320
SBSN Seri PBS019	8,25% - 5,9%	45.801	50.066
SBSN Seri PBS014	6,50%	57.416	40.191
SBSN Seri PBS002	5,45%	70.000	71.225
SBSN Seri SR010	5,90%	10.000	10.068
Obligasi Negara RI Seri FR0077	8,13%	595.000	657.002
Obligasi Negara RI Seri FR0062	6,38%	260.000	244.850
SBSN Seri PBS017	6,13%	4.000	4.140
Obligasi Negara RI Seri FR0053	8,25%	10.000	10.284
SBSN Seri PBS026	6,625% - 6,625%	105.000	110.851
Sub Jumlah		1.641.717	1.723.204
Obligasi Korporasi – Tersedia untuk dijual			
Pihak ketiga			
Rupiah			
WSKT03ACN2	7,75%	8	8.998
WSKT03ACN3	9,00%	21	13.488
PPRO01ACN2	11,15%	82	9.875
PNBN02CN3	7,60%	20.000	20.231
Obligasi Subordinasi Berkelanjutan II Bank Victoria			
Tahap III Tahun 2020	11,25%	5.000	5.071
Obligasi Berkelanjutan I Bank Victoria Tahap I Tahun 2017	10,30%	10.000	10.436
Obligasi Berkelanjutan V Sarana Multigriya Financial			
Tahap II Tahun 2019 Seri A	7,80%	10.000	10.418
Obligasi Berkelanjutan II Sarana Multi Infrastruktur			
Tahap III Tahun 2019 Seri B	7,75%	20.000	21.002
Lontar Papyrus	8,10%	2.000	2.068
Angkasa Pura I	10,00%	25.000	25.820
Jumlah		91.947	127.407
Dolar Amerika Serikat			
Perusahaan Listrik Negara (Persero)	5,25%	28.210	33.756
Jumlah		2.311.874	2.445.787

Government bond – Trading

Rupiah

PBS014

PBS014

PBS014

PBS014

FR0053

FR0053

PBS026

PBS026

PBS002

PBS002

Total

Corporate bonds – Trading

BMTR01ACN1

BCAP02CN1

BCAP02CN1

WSKT02CN2

PNMP03ACN2

BCAP02CN1

BBTN03BCN1

BVIC01CN1

Total

Government bond – Available for sale

Rupiah

FR0064

FR0064

FR0044

FR0045

FR0056

FR0061

FR0061

FR0064

FR0064

FR0068

FR0072

FR0073

FR0074

PBS011

FR0084

FR0085

FR0086

FR0086

FR0086

SBSN Seri PBS019

SBSN Seri PBS014

SBSN Seri PBS002

SBSN Seri SR010

Obligasi Negara RI Seri FR0077

Obligasi Negara RI Seri FR0062

SBSN Seri PBS017

Obligasi Negara RI Seri FR0053

SBSN Seri PBS026

Sub - Total

Corporate bonds – Available for sale

Third party

Rupiah

WSKT03ACN2

WSKT03ACN3

PPRO01ACN2

PNBN02CN3

Obligasi Subordinasi Berkelanjutan II Bank Victoria

Tahap III Tahun 2020

Obligasi Berkelanjutan I Bank Victoria Tahap I Tahun 2017

Obligasi Berkelanjutan V Sarana Multigriya Financial

Tahap II Tahun 2019 Seri A

Obligasi Berkelanjutan II Sarana Multi Infrastruktur

Tahap III Tahun 2019 Seri B

Lontar Papyrus

Angkasa Pura I

Total

US Dollars

Perusahaan Listrik Negara (Persero)

Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

	2019			
	Tingkat bunga/ Interest rate	Nilai nominal/ Nominal value	Nilai Wajar/ Fair value	
Obligasi Pemerintah – Tersedia untuk dijual				Government bond – Available for sale
Rupiah				Rupiah
FR0044	10,00%	18.000	568	FR0044
FR0045	9,75%	40.000	99.917	FR0045
FR0053	8,38%	10.000	10.388	FR0053
FR0056	7,00%	5.000	49.958	FR0056
FR0059	6,38%	15.000	15.041	FR0059
FR0061	6,13%	5.000	37.620	FR0061
FR0061	8,38%	14.500	20.400	FR0061
FR0061	8,25%	50.000	51.112	FR0061
FR0062	8,75%	15.000	12.485	FR0062
FR0062	7,50%	10.000	8.355	FR0062
FR0064	8,13%	41.500	69.024	FR0064
FR0068	8,13%	100.000	16.060	FR0068
FR0072	8,25%	50.000	15.300	FR0072
FR0073	7,00%	10.000	10.701	FR0073
FR0074	7,00%	15.000	10.065	FR0074
FR0077	6,38%	210.000	224.407	FR0077
ORI014	5,85%	57.000	57.206	ORI014
PBS011	8,75%	20.000	5.263	PBS011
PBS014	6,50%	45.000	39.931	PBS014
PBS019	8,25%	39.000	41.034	PBS019
PBS026	6,63%	70.000	69.839	PBS026
SBSN PBS002	8,25%	10.000	9.878	SBSN PBS002
SBSN PBS006	6,50%	28.000	28.616	SBSN PBS006
SBSN PBS014	6,25%	410.671	414.274	SBSN PBS014
SBSN PBS016	6,13%	151.586	152.354	SBSN PBS016
SBSN PBS017	8,25%	4.000	3.830	SBSN PBS017
SBSN PBS019	6,63%	129.801	136.908	SBSN PBS019
SBSN PBS026	5,90%	140.000	140.042	SBSN PBS026
SBSN SR010	0,00%	220.000	220.521	SBSN SR010
SPN12200106	5,90%	15.500	6.482	SPN12200106
SR009	6,90%	15.000	15.082	SR009
Dolar Amerika Serikat				US Dollar
Seri INDON38	7,75%	13.901	20.962	Series INDON38
Seri INDON43	4,63%	13.901	15.624	Series INDON43
Seri INDON28	3,50%	13.901	14.555	Series INDON28
Obligasi Korporasi - Tersedia untuk dijual				Corporate bonds - Available for sale
Pihak ketiga				Third party
Rupiah				Rupiah
Lontar Papyrus	8,10%	2.000	2.067	Lontar Papyrus
Angkasa Pura I	10,00%	25.000	26.167	Angkasa Pura I
Obligasi Berkelanjutan I Bank Victoria Tahap I Tahun 2017	10,30%	10.000	10.335	Obligasi Berkelanjutan I Bank Victoria Tahap I Tahun 2017
Obligasi Berkelanjutan V Sarana Multigriya Financial Tahap II Tahun 2019 Seri A	7,80%	10.000	10.239	Obligasi Berkelanjutan V Sarana Multigriya Financial Tahap II Tahun 2019 Seri A
Obligasi Berkelanjutan II Sarana Multi Infrastruktur Tahap III Tahun 2019 Seri B	7,75%	20.000	20.276	Obligasi Berkelanjutan II Sarana Multi Infrastruktur Tahap III Tahun 2019 Seri B
OBL BK Indonesia Infrastrukture I Finance Tahun 2019 Seri A	9,25%	60.000	60.004	OBL BK Indonesia Infrastrukture I Finance Tahun 2019 Seri A
OBL BK 1 Global Medicom I Tahun 2017 Seri A	11,50%	57.000	57.391	OBL BK 1 Global Medicom I Tahun 2017 Seri A
MTN Bali Towerindo Sentra I Tahun 2017	12,50%	40.000	40.842	MTN Bali Towerindo Sentra I Tahun 2017
MTN II Rajawali Nusantara Indonesia Tahun 2017	10,00%	4.000	4.029	MTN II Rajawali Nusantara Indonesia Tahun 2017
OBL BK II MNC Kapital Indonesia I Tahun 2018	12,50%	3.000	3.068	OBL BK II MNC Kapital Indonesia I Tahun 2018
SEMEN INDONESIA (PERSERO) TBK	8,60%	3.000	67.447	SEMEN INDONESIA (PERSERO) TBK
BATAVIA PROSPERINDO FINANCE	11,00%	10.000	60.514	BATAVIA PROSPERINDO FINANCE
WASKITA KARYA (PERSERO) Tbk PT	8,00%	15.000	26.028	WASKITA KARYA (PERSERO) Tbk PT
SARANA MULTI INFRASTRUKTUR (PERSERO)	7,40%	20.000	25.199	SARANA MULTI INFRASTRUKTUR (PERSERO)
SARANA MULTI INFRASTRUKTUR (PERSERO)	7,40%	66.000	25.199	SARANA MULTI INFRASTRUKTUR (PERSERO)
SARANA MULTIGRIYA FINANSIAL (PERSER)	8,60%	8.000	20.454	SARANA MULTIGRIYA FINANSIAL (PERSER)
WASKITA KARYA (PERSERO) Tbk PT	9,00%	60.000	15.064	WASKITA KARYA (PERSERO) Tbk PT
PT PP PROPERTI, TBK	11,15%	5.000	10.161	PT PP PROPERTI, TBK
WASKITA KARYA (PERSERO) Tbk PT	7,75%	26.000	10.003	WASKITA KARYA (PERSERO) Tbk PT
Adhi Karya (Persero) Tbk PT	8,50%	25.000	8.019	Adhi Karya (Persero) Tbk PT
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA (PERSERO)	8,70%	25.000	4.935	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA (PERSERO)
SEMEN INDONESIA (PERSERO) TBK	8,60%	5.000	5.110	SEMEN INDONESIA (PERSERO) TBK
WASKITA KARYA (PERSERO) Tbk PT	8,50%	10.000	2.989	WASKITA KARYA (PERSERO) Tbk PT
Dollar AS				US Dollars
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	5,25%	55.604	62.851	PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)
Jumlah		2.570.865	2.622.192	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

d. Reksadana			d. Mutual Funds		
	2020	2019			
Nama reksadana/ Type of mutual funds	Nilai Aset Bersih/ Net Asset Value	Nilai Aset Bersih/ Net Asset Value			
Reksadana diperdagangkan			Mutual Fund Trading		
Kontrak Pengelola Dana Capital Global Financial	517.482	817.042	Kontrak Pengelola Dana Capital Global Financial		
Kontrak Pengelola Dana Inigo Global Capital	493.944	647.503	Kontrak Pengelola Dana Inigo Global Capital		
PT Pacific Capital Investment Management	471.283	680.414	PT Pacific Capital Investment Management		
Reksadana Mega Dan Terproteksi IX	-	112.674	Reksadana Mega Dan Terproteksi IX		
Reksadana tersedia untuk dijual			Mutual Fund Available for sale		
PT Capital Asset Management	1.081.993	108.117	PT Capital Asset Management		
PT Sinarmas Asset Management	215.523	220.156	PT Sinarmas Asset Management		
RD SUCORINVEST MONEY MARKET FUND	159.625	50.195	RD SUCORINVEST MONEY MARKET FUND		
RDSYDK	159.192	-	RDSYDK		
RD Foster Asset Management	121.123	-	RD Foster Asset Management		
RDMYBKDPU	104.586	-	RDMYBKDPU		
Reksa Dana Syariah Capital Sharia Equity	100.713	161.178	Reksa Dana Syariah Capital Sharia Equity		
Reksa Dana Syariah Pacific Saham Syariah II	83.589	129.350	Reksa Dana Syariah Pacific Saham Syariah II		
PT Shinhan Asset Management Indonesia	71.511	84.228	PT Shinhan Asset Management Indonesia		
Pinnacle Indonesia Sharia Equity	66.754	101.604	Pinnacle Indonesia Sharia Equity		
RD Victoria Manajemen Investasi	44.016	-	RD Victoria Manajemen Investasi		
Reksa Dana Syariah Pacific Saham Syariah III	42.512	73.131	Reksa Dana Syariah Pacific Saham Syariah III		
RD Gemilang Indonesia Manajemen Investasi	35.359	-	RD Gemilang Indonesia Manajemen Investasi		
PT HP Asset Management	29.857	80.897	PT HP Asset Management		
Reksa Dana Syariah Pacific Saham Syariah	26.488	32.790	Reksa Dana Syariah Pacific Saham Syariah		
Reksa Dana Syariah Capital Sharia Money Market	20.213	41.387	Reksa Dana Syariah Capital Sharia Money Market		
Kontrak Pengelola Dana CLS dan PCI	11.968	26.897	Kontrak Pengelola Dana CLS dan PCI		
Reksa Dana Syariah Capital Sharia Balanced	11.419	15.566	Reksa Dana Syariah Capital Sharia Balanced		
RDFI	11.407	-	RDFI		
RD Gemilang Dana Pasar Uang Arunika	10.556	10.018	RD Gemilang Dana Pasar Uang Arunika		
RDJCPUN	10.375	-	RDJCPUN		
RDJARVISMM	10.261	-	RDJARVISMM		
RD Mandiri Manajemen Investasi	5.645	-	RD Mandiri Manajemen Investasi		
Kontrak Pengelola Dana CLS dan CAM	4.308	24.862	Kontrak Pengelola Dana CLS dan CAM		
Emco Saham Barokah Syariah	3.711	-	Emco Saham Barokah Syariah		
Ashmore Dana Obligasi Nusantara	1.578	1.360	Ashmore Dana Obligasi Nusantara		
RD MONEY MARKET FUND	7	-	RD MONEY MARKET FUND		
Reksadana Capital Fixed Income Fund	7	33.033	Reksadana Capital Fixed Income Fund		
Capital Optimal Equity	5	-	Capital Optimal Equity		
Cap Balanced Growth	2	-	Cap Balanced Growth		
Batavia Proteksi Optimal 9	-	116.998	Batavia Proteksi Optimal 9		
Mandiri Investa Dana Obligasi Seri II	-	5.010	Mandiri Investa Dana Obligasi Seri II		
PT Foster Asset Management	-	12.497	PT Foster Asset Management		
PT RHB OSK Asset Management	-	1.262	PT RHB OSK Asset Management		
PT Schroder Investment Management Indonesia	-	1.198	PT Schroder Investment Management Indonesia		
RD EMCОВI	-	10.076	RD EMCОВI		
RD Foster Fixed Income	-	10.015	RD Foster Fixed Income		
RD Foster Money Market Fund	-	10.013	RD Foster Money Market Fund		
RD Jarvis Money Market	-	250.543	RD Jarvis Money Market		
RD Maybank Dana Pasar Uang	-	180.950	RD Maybank Dana Pasar Uang		
RD Nusadana Lancar	-	10.022	RD Nusadana Lancar		
RD Pasific Money Market Fund	-	50.169	RD Pasific Money Market Fund		
RD Post Indo Money Market Fund	-	10.027	RD Post Indo Money Market Fund		
RD Prospera Dana Lancar	-	150.799	RD Prospera Dana Lancar		
RD Syailendra Dana Kas	-	150.278	RD Syailendra Dana Kas		
RDS Likuid Dana Safa	-	10.035	RDS Likuid Dana Safa		
RDT Aberdeen std Inc Plus XV	-	114.484	RDT Aberdeen std Inc Plus XV		
Reksadana Capital Fixed Income Fund	-	2.761	Reksadana Capital Fixed Income Fund		
Victoria Prime Equity Fund	-	55.733	Victoria Prime Equity Fund		
RD SHINHAN MONEY MARKET FUND	-	50.165	RD SHINHAN MONEY MARKET FUND		
Jumlah	3.927.013	4.655.435	Total		

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

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

6. SECURITIES PURCHASED UNDER AGREEMENTS TO
RESELL

2020				
Nomor Seri/ Serial Number	Jatuh tempo/ Maturity date	Tingkat bunga diskonto/ Discount rate	Nilai nominal/ Nominal value	Nilai wajar/ Fair value
BACA03SB	26 Januari 2021 / 26 January 2021	12,00%	102.170	99.840
BMTR01ACN1	21 Januari 2021 / 21 January 2021	12,00%	38.203	37.750
BVIC01SBCN1	26 Januari 2021 / 26 January 2021	12,00%	33.663	32.896
BVIC02SBCN1	26 Januari 2021 / 26 January 2021	12,00%	30.701	29.120
BACA01SB	21 Januari 2021 / 21 January 2021	12,00%	28.255	27.837
BCAP02CN1	21 Januari 2021 / 21 January 2021	12,00%	23.892	23.609
BVIC02SBCN2	26 Januari 2021 / 26 January 2021	12,00%	1.375	1.300
				252.352
2019				
Nomor Seri/ Serial Number	Jatuh tempo/ Maturity date	Tingkat bunga diskonto/ Discount rate	Nilai nominal/ Nominal value	Nilai wajar/ Fair value
FR0068	22 Januari 2020 / 22 January 2020	5,34%	260.936	257.461
FR0068	22 Januari 2020 / 22 January 2020	5,34%	260.936	257.461
FR0077	13 Januari 2020 / 13 January 2020	5,35%	243.905	240.650
FR0065	13 Januari 2020 / 13 January 2020	5,35%	134.969	133.168
				888.739

7. KREDIT YANG DIBERIKAN

7. LOANS

a. Berdasarkan Jenis Kredit dan Mata Uang

a. Based on Type of Loans and Currency

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

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

2019							
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Sub standard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Pihak berelasi							Related parties
Rupiah							Rupiah
Pinjaman karyawan	11.749	-	-	-	-	11.749	Employee's loans
Rekening koran	-	-	-	-	-	-	Current accounts
Cadangan kerugian penurunan nilai	(1)	-	-	-	-	(1)	Allowance for impairment loss
Jumlah bersih - pihak berelasi	11.748	-	-	-	-	11.748	Total related party - net
Pihak ketiga							Third parties
Rupiah							Rupiah
Akseptasi	2.069.293	-	-	-	-	2.069.293	Acceptance
Akseptasi MM	1.941.854	481.884	54.818	-	76.200	2.554.756	Acceptance MM
Angsuran berjangka	3.073.659	1.091.658	392	1.283	135.165	4.302.158	Term loans
Rekening koran	213.251	54.624	-	-	21.725	289.599	Current accounts
Kredit Pemilikan							Housing Ownership
Rumah (KPR)	18.678	27.743	-	-	4.062	50.484	(KPR)
Pinjaman karyawan	4.096	-	-	-	-	4.096	Employee's loans
PA UMKM Anggota	2.008	-	-	-	-	2.008	PA UMKM Members
Dolar Amerika Serikat							United States Dollar
Angsuran berjangka	429.361	-	-	-	-	429.361	Term loans
Akseptasi	17.353	22.216	-	-	-	39.569	Acceptance
Cadangan kerugian penurunan nilai	(355)	(296)	(12.791)	(1.102)	(149.913)	(164.457)	Allowance for impairment loss
Jumlah bersih - pihak ketiga	7.769.198	1.677.829	42.419	181	87.239	9.576.866	Total third party - net
Jumlah-bersih	7.780.946	1.677.829	42.419	181	87.239	9.588.614	Total-net

b. Berdasarkan Sektor Ekonomi dan Mata Uang

b. Based on Economic Sector and Currency

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

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

	2019						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Sub standard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Rupiah							Rupiah
Perdagangan dan restoran	1.401.413	221.917	-	606	96.587	1.720.523	Trading and restaurant
Pengangkutan, pergudangan dan telekomunikasi	592.308	163.740	-	-	1.478	757.526	Transportation, warehousing and communications
Konstruksi	531.232	70.000	14.970	-	40.000	656.202	Construction
Perindustrian	566.243	-	392	677	5.287	572.599	Manufacturing
Pertanian, perburuan dan sarana pertanian	257.052	136.085	-	-	-	393.137	Agriculture, hunting and agricultural facilities
Jasa-jasa dunia usaha	283.523	-	-	-	-	283.523	Business services
Pertambangan	27.091	108.801	-	-	-	135.892	Mining
Jasa sosial	3.991	25.997	-	-	364	30.352	Social services
Lain-lain	3.465.944	1.089.369	39.848	-	139.228	4.734.389	Others
Dolar Amerika Serikat							United States Dollar
Pertambangan	63.956	-	-	-	-	63.956	Mining
Perdagangan dan Restoran	17.353	22.216	-	-	-	39.569	Trading and Restaurant
Lain-lain	365.404	-	-	-	-	365.404	Manufacturing
Jumlah	7.575.510	1.838.125	55.210	1.283	282.944	9.753.072	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(351)	(298)	(12.791)	(1.102)	(149.916)	(164.458)	Allowance for impairment loss
Jumlah - bersih	7.575.159	1.837.827	42.419	181	133.028	9.588.614	Total - net

c. BERDASARKAN KLASIFIKASI KOLEKTIBILITAS

c. BY COLLECTIBILITY CLASSIFICATION

	2020	2019	
Dalam perhatian khusus	3.729.658	1.838.125	Special mention
Lancar	2.708.412	7.575.510	Current
Diragukan	7	1.283	Doubtful
Kurang lancar	-	55.210	Sub-standard
Macet	-	282.944	Loss
Jumlah	6.438.077	9.753.072	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(55.808)	(164.457)	Allowance for impairment loss
Jumlah-bersih	6.382.269	9.588.614	Total-net

d. KREDIT BERMASALAH MENURUT SEKTOR EKONOMI

d. NON-PERFORMING LOANS BASED ON ECONOMIC SECTOR

	2020		2019		
	Pokok/ Principal	Penyisihan Penghapusan/ Allowance	Pokok/ Principal	Penyisihan Penghapusan/ Allowance	
Konstruksi	-	-	54.970	42.977	Construction
Perindustrian	-	-	6.356	4.675	Manufacturing
Pengangkutan, pergudangan dan komunikasi	-	-	1.478	831	Transportation, warehousing, and telecommunication
Jasa sosial	-	-	364	239	Social services
Pertanian, perburuan dan sarana pertanian	7	-	-	-	Agriculture, hunting and agriculture facilities
Lain-lain	-	-	276.269	115.084	Others
Jumlah	7	-	339.437	163.806	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

e. BERDASARKAN PERIODE SISA UMUR DAN JATUH TEMPO

Berdasarkan Sisa Umur Jatuh Tempo

	2020	2019
Rupiah		
Kurang dari 1 tahun	31.843	135.299
1 - 2 tahun	2.203.579	5.350.275
2 - 5 tahun	598.660	2.007.041
Lebih dari 5 tahun	3.227.556	1.791.528
Dolar Amerika Serikat		
Kurang dari 1 tahun	-	-
1 - 2 tahun	241.862	103.525
2 - 5 tahun	134.577	143.284
Lebih dari 5 tahun	-	222.120
Jumlah	6.438.077	9.753.072
Cadangan kerugian penurunan nilai	(55.808)	(164.457)
Jumlah-bersih	6.382.269	9.588.614

e. BASED ON REMAINING PERIOD AND TERM OF AGREEMENT PERIOD TO MATURITY

By Remaining Maturity

Rupiah
<i>Less than 1 year</i>
<i>1 - 2 years</i>
<i>2 - 5 years</i>
<i>More than 5 years</i>
United States Dollar
<i>Less than 1 year</i>
<i>1 - 2 years</i>
<i>2 - 5 years</i>
<i>More than 5 years</i>
Total
<i>Allowance for impairment loss</i>
Total-net

f. TINGKAT BUNGA EFEKTIF RATA-RATA

	2020	2019
Rupiah	12,77%	13,47%
Dollar Amerika Serikat	8,08%	10,17%

f. AVERAGE EFFECTIVE INTEREST RATE

<i>Rupiah</i>
<i>United States Dollar</i>

g. MUTASI CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN NILAI KREDIT ADALAH SEBAGAI BERIKUT:

	2020	2019
Saldo awal	164.457	39.872
Penurunan nilai periode berjalan	(108.490)	158.982
Pemulihan tahun berjalan	4.548.938	-
Penghapusan	(4.549.097)	(34.397)
Saldo akhir	55.808	164.457

g. CHANGES IN ALLOWANCES FOR IMPAIRMENT LOSS ON LOANS ARE AS FOLLOWS:

<i>Beginning balance</i>
<i>Impairment</i>
<i>Reversal during the year</i>
<i>Write-off</i>
Ending balance

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Berikut ini adalah saldo kredit bruto dan cadangan kerugian penurunan nilai yang dievaluasi secara individual dan kolektif pada periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019:

The following are gross credit balances and allowance for impairment losses which are evaluated individually and collectively for the periods ended December 31, 2020 and 2019:

	2020	2019	
Berdasarkan Stage			Based on Stage
Kredit yang dievaluasi berdasarkan Stage 1	6.077.175	-	Loan are evaluated based on Stage 1
Penurunan nilai berdasarkan Stage 1	(25.680)	-	Impairment based on Stage 1
Sub Jumlah	6.051.495	-	Sub total
Kredit yang dievaluasi berdasarkan Stage 2	360.902	-	Loan are evaluated based on Stage 2
Penurunan nilai berdasarkan Stage 2	(30.128)	-	Impairment based on Stage 2
Sub Jumlah	330.774	-	Sub total
Kredit yang dievaluasi berdasarkan Stage 3	-	-	Loan are evaluated based on Stage 3
Penurunan nilai berdasarkan Stage 3	-	-	Impairment based on Stage 3
Sub Jumlah	-	-	Sub total
Bersih	6.382.269	-	Net
Berdasarkan Individual dan kolektif:			Based on Individual and collective
Kredit yang dievaluasi secara individual	-	339.048	Loan assessed by individual impairment
Penurunan nilai individual	-	(159.909)	Individual impairment
Sub jumlah	-	179.139	Sub total
Kredit yang dievaluasi secara kolektif	-	9.414.024	Loan assessed by collective impairment
Penurunan nilai kolektif	-	(4.548)	Collective impairment
Sub jumlah	-	9.409.476	Sub total
Jumlah-bersih	-	9.588.614	Total-net
	2020	2019	
Penurunan nilai sesuai dengan pemenuhan ketentuan Bank Indonesia	218.695	357.585	Compliance of impairment in accordance with Bank Indonesia regulation
Tingkat pemenuhan	25,52%	45,99%	The level of compliance

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

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

- h. Kredit dijamin dengan giro dan deposito berjangka (Catatan 15a dan c), agunan yang diikat dengan hak tanggungan atau surat kuasa untuk menjual dan jaminan lain yang umumnya diterima oleh Bank.
- i. Pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 terdapat saldo kredit yang direstrukturisasi sebesar Rp 863.548 dan Rp 888.561. Restrukturisasi kredit dilakukan dengan memperpanjang jangka waktu dan penambahan fasilitas kredit. Secara umum nasabah yang direstruktur memiliki kolektibilitas 1 - 5 pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019.

- h. Loans are secured by current accounts and time deposits (Note 15a and c), registered mortgages over collateral or power of attorney to sell and by other guarantees generally acceptable to the Bank.
- i. As of December 31, 2020 and 2019, there were restructured credit balances of Rp 863,548 and Rp 888,561. 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, 2020 and 2019.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

- j. Pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 tidak terdapat penyediaan dana kepada pihak berelasi dan pihak ketiga yang melampaui ataupun melanggar Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK).
- k. Rasio Non-Performing Loan (NPL) Bank sesuai dengan Surat Edaran Bank Indonesia No. 12/11/DPNP tanggal 31 Maret 2010. Untuk pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019, rasio NPL secara bruto masing-masing sebesar 0,00% dan 3,01% sedangkan rasio NPL secara neto masing-masing sebesar 0,00010% dan 1,34%.
- l. Kredit kepada pihak berelasi pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai masing-masing sebesar Rp 8.323 atau 0,13% dan Rp 11.748 atau 0,12% dari seluruh jumlah kredit.
- m. Kredit kepada karyawan PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan dibebani bunga 10% - 14,5% dengan jangka waktu pelunasan berkisar antara 2 tahun sampai dengan 15 tahun dan dibayar melalui pemotongan gaji bulanan.
- n. Jumlah kredit yang dijamin dengan agunan tunai masing-masing sebesar Rp 141.566 dan Rp 183.232 pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019.
- o. Jumlah biaya transaksi (provisi) yang menjadi bagian dari kredit adalah Rp 193 dan Rp 471 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019.
- p. Pada tahun 2020, PT Bank Capital, entitas asosiasi yang dikonsolidasikan melakukan asuransi penjaminan kredit dengan total nilai penjaminan sebesar Rp 8.181.713 selama 12 tahun.

- j. As of December 31, 2020 and 2019, there was no provision of funds to related parties and third parties that exceeded or violated the Legal Lending Limit (LLL).
- 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, 2020 and 2019, the gross NPL ratio was 0.00% and 3.01%, respectively, while the net NPL ratio was 0.00010% and 1.34%.
- l. Loans to related parties as of December 31, 2020 and 2019 after deducting allowance for impairment losses of Rp 8,323 or 0.13% and Rp 11,748 or 0.12%, respectively, of the total loan amount.
- m. PT Bank Capital Indonesia, Tbk a consolidated associate entity charged interest for loans granted to employees 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 Rp 141,566 and Rp 183,232 as of December 31, 2020 and 2019, respectively.
- o. The total transaction fees (provision) that are part of the credit are Rp 193 and Rp 471, respectively, as of December 31, 2020 and 2019.
- p. In 2020, PT Bank Capital Indonesia, consolidated associate enter insurance for loan with total sum insured Rp 8,181,713 for 12 years period.

8. PIUTANG LAIN-LAIN

8. OTHER RECEIVABLE

	2020	2019	
Pihak Ketiga			Third Parties
Marvel Union Group Limited	757.000	757.000	Marvel Union Group Limited
Champion Alliance Investment Corporation	598.000	700.000	Champion Alliance Investment Corporation
Supreme Fund Technology	180.000	180.000	Supreme Fund Technology
Reasuransi	13.402	9.288	Reinsurance
Pembiayaan bagi hasil	12.310	13.174	Modal venture
PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk	7.449	8.792	PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk
Jasa manajemen	1.991	2.610	Management fee
Hasil dan pelepasan investasi	-	29.567	Disposal of investment
Lainnya (dibawah Rp 1.000)	57.677	4.069	Others (below Rp 1,000)
Jumlah	1.627.829	1.704.500	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Pada tanggal 19 Juni 2020, PT Capital Global Investments, entitas anak, memberikan pinjaman berupa promes dengan hak opsi yang setiap saat dikonversi menjadi setoran modal kepada Marvel Union Group Limited, pihak ketiga, sebesar Rp 757.000.000.000 dengan jangka waktu satu tahun dan dapat diperpanjang.

Pada tanggal 19 Juni 2020, PT Capital Global Investments, entitas anak, memberikan pinjaman berupa promes dengan hak opsi yang setiap saat dapat dikonversi, menjadi setoran modal kepada Champion Alliance Investments Cooperation, pihak ketiga, sebesar Rp 700.000.000.000 dengan jangka waktu satu tahun dan dapat diperpanjang.

Pada tanggal 24 Juni 2020, PT Capital Digital Creative, entitas anak, memberikan pinjaman berupa promes dengan hak opsi yang setiap saat dapat dikonversi, menjadi setoran modal kepada Supreme Fund Technology, pihak ketiga, sebesar Rp 100.000.000.000 dengan jangka waktu satu tahun dan dapat diperpanjang.

Pada tanggal 24 Juni 2020, PT Capital Digital Strategic, entitas anak, memberikan pinjaman berupa promes dengan hak opsi yang setiap saat dapat dikonversi, menjadi setoran modal kepada Supreme Fund Technology, pihak ketiga, sebesar Rp 50.000.000.000 dengan jangka waktu satu tahun dan dapat diperpanjang.

Pada tanggal 12 Maret 2018, DHA, entitas anak, memberikan pinjaman berupa promes dengan hak opsi yang setiap saat dapat dikonversi menjadi setoran modal kepada Supreme Fund Technology, pihak ketiga, sebesar Rp 30.000.000.000 dengan jangka waktu satu tahun dan dapat diperpanjang. Pada tanggal 21 Maret 2020 perjanjian tersebut diperpanjang sampai dengan 21 Maret 2021.

Pada tanggal 7 November 2018, PT Inigo Global Capital, entitas anak, memberikan pinjaman berupa promes dengan hak opsi yang setiap saat dapat dikonversi menjadi setoran modal kepada Marvel Union Group Limited, pihak ketiga, sebesar Rp 757.000.000.000 dengan jangka waktu satu tahun dan dapat diperpanjang.

PT Inigo Global Capital, entitas anak, telah menerima pelunasan pinjaman dari Marvel Union Group Limited, pihak ketiga pada tanggal 12 Juni 2019.

Pada tanggal 21 Desember 2018, PT Capital Global Financial, entitas anak, memberikan pinjaman berupa promes dengan hak opsi yang setiap saat dapat dikonversi menjadi setoran modal kepada Champion Alliance Investment Corporation, pihak ketiga, sebesar Rp 800.000.000.000 dengan jangka waktu satu tahun dan dapat diperpanjang.

On June 19, 2020, PT Capital Global Investment, subsidiary, granted a promissory notes with rights option that at any time may be converted into a paid in capital to Marvel Union Group Limited, third party, of Rp 757,000,000,000 without interest for a period of one year and may be extended.

On June 19, 2020, PT Capital Global Investments, subsidiary, granted a promissory notes with rights option that at any time may be converted into a paid in capital to Champion Alliance Investment Corporation, third party, of Rp 700,000,000,000 without interest for a period of one year and may be extended.

On June 24, 2020, PT Capital Digital Creative, subsidiary, granted a promissory notes with rights option that at any time may be converted into a paid in capital to Supreme Fund Technology, third party, of Rp 100,000,000,000 without interest for a period of one year and may be extended.

On June 24, 2020 PT Capital Digital Strategic, subsidiary, granted a promissory notes with rights option that at any time may be converted into a paid in capital to Supreme Fund Technology, third party, of Rp 50,000,000,000 without interest for a period of one year and may be extended.

On March 12, 2018, DHA, subsidiary, granted a promissory notes with rights option that at any time may be converted into a paid in capital to Supreme Fund Technology, third party, of Rp 30,000,000,000 without interest for a period of one year and may be extended. On March 21, 2020, the agreement was extended until March 21, 2021.

On November 7, 2018, PT Inigo Global Capital, subsidiary, granted a promissory notes with rights option that at any time may be converted into a paid in capital to Marvel Union Group Limited, third party, of Rp 757,000,000,000 without interest for a period of one year and may be extended.

PT Inigo Global Capital, a subsidiary, has received the loan repayment from Marvel Union Group Limited, a third party, on June 12, 2019.

On December 21, 2018, PT Capital Global Financial, subsidiary, granted a promissory notes with rights option that at any time may be converted into a paid in capital to Champion Alliance Investment Corporation, third party, of Rp 800,000,000,000 without interest for a period of one year and may be extended.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

PT Capital Global Financial, entitas anak, telah menerima pelunasan pinjaman dari Champion Alliance Investment Corporation, pihak ketiga pada tanggal 12 Juni 2019.

PT Capital Global Financial, a subsidiary, has received the loan repayment from Cahampion Alliance Investment Corporation, a third party, on June 12, 2019.

Berdasarkan Surat Perjanjian Kerjasama No SAT-TMMU/BUSDEV/PKS/V/2018/272, tanggal 30 Mei 2018, PT Toko Modal Mitra Usaha (TMMU), entitas anak, telah menyepakati 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.

Based on the Letter of Cooperation Agreement No SAT-TMMU/BUSDEV/PKS/V/2018/272 dated May 30, 2018, PT Toko Modal Mitra Usaha (TMMU), subsidiary, has agreed to cooperate with PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk (ALFAMART) regarding loan distribution to Outlet Binaan Alfamart (OBA). Other Receivable to ALFA is in relation with loan distribution.

9. ASET DAN LIABILITAS KEPADA PEMEGANG POLIS UNIT LINK

9. UNIT LINK POLICY HOLDER'S ASSETS AND LIABILITIES

	2020	2019	
Bank			Bank
PT Bank Capital Indonesia Tbk	4.302	2.454	PT Bank Capital Indonesia Tbk
Deposito			Time deposit
PT Bank DBS Indonesia	4.505	269.700	PT Bank DBS Indonesia
Saham			Share
PT Pacific Strategic Financial Tbk	71.121	327.973	PT Pacific Strategic Financial Tbk
PT Nusantara Properti Internasional Tbk	-	102.967	PT Nusantara Properti Internasional Tbk
PT Sitara Propertindo Tbk	-	92.917	PT Sitara Propertindo Tbk
PT Ayana Land International Tbk	-	44.080	PT Ayana Land International Tbk
PT Bintang Oto Global Tbk	-	42.560	PT Bintang Oto Global Tbk
PT Buana Artha Anugerah Tbk	-	20.196	PT Buana Artha Anugerah Tbk
PT City Retail Development Tbk	-	26.600	PT City Retail Development Tbk
PT Aksara Global Development	-	16.215	PT Aksara Global Development
Waran			Warrant
PT Ayana Land International Tbk	-	397.760	PT Ayana Land International Tbk
Obligasi			Bonds
PT Bank Capital Indonesia Tbk	10.385	10.049	PT Bank Capital Indonesia Tbk
Reksadana			Mutual funds
Capital Balance Fund	1.112.494	3.816.660	Capital Balance Fund
Pacific Balanced Fund	189.994	-	Pacific Balanced Fund
Liabilitas			Liabilities
Piutang investasi	-	227	Investment receivable
Biaya yang masih harus dibayar	(183)	(509)	Accrued expenses
Utang lain - lain - pengelola	(541)	(2.517)	Debt to administrator
Utang klaim	(26.640)	(7.875)	Claim payable
Utang lain	(110.144)	-	Other Payable
Asset neto pemegang polis unit link	1.255.292	5.159.457	Unit link policy holder's assets
Liabilitas kepada pemegang polis unit link	1.255.292	5.159.457	Unit link policy holder's liabilities

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

10. PENDAPATAN BUNGA YANG MASIH AKAN DITERIMA

10. ACCRUED INTEREST RECEIVABLES

	2020	2019	
Kredit	174.254	69.064	Loans
Efek-efek	18.681	10.802	Securities
Reverse Repo	3.595	9.735	Reverse Repo
Interbank Call Money	31	19	Interbank Call Money
Deposito Berjangka	-	218	Term Deposit
Giro Overdraft	-	25	Current Account Overdraft
Lain-lain	26	100	Others
Jumlah	196.587	89.963	Total

11. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

11. PREPAID EXPENSE

Biaya Dibayar Dimuka Pada tanggal 31 Desember 2020 sebesar Rp5.093.442 terdiri dari Rp5.075.294 merupakan milik PT Bank Capital Indonesia, Tbk, entitas asosiasi yang dikonsolidasi merupakan premi yang dibayarkan untuk asuransi penjamin kredit dengan total nilai penjaminan sebesar Rp8.181.713 selama 12 tahun dan lain-lain Rp18.148 milik entitas anak lainnya dan 31 Desember 2019 lain – lain Rp 24.013.

Prepaid Expenses As of December 31, 2020 amounting to Rp5,093,442 consisting of Rp5,075,294 which is the property of PT Bank Capital Indonesia, Tbk, the consolidated associate is the premium paid for credit guarantor insurance with a total guarantee value of Rp8,181,713 for 12 years and others Rp.18,148 owned by other subsidiaries. and December 31, 2019 others Rp 24,013.

12. ASET TETAP

12. FIXED ASSETS

	2020					
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Konsolidasian*)/ Consolidated *)	Saldo akhir/ Ending balance	
Biaya perolehan						Cost
Tanah	310.883	-	-	-	310.883	Land
Sarana dan prasarana	324.210	50.578	-	-	374.788	Facility and infrastructure
Kendaraan	9.198	48.817	223	-	57.792	Vehicle
Inventaris kantor	129.826	5.842	17.260	-	118.408	Office equipment
Jumlah	774.117	105.237	17.483	-	861.871	Total
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Sarana dan prasarana	97.265	30.098	-	-	127.363	Facility and infrastructure
Kendaraan	3.688	11.583	223	-	15.048	Vehicle
Inventaris kantor	89.203	17.269	17.256	-	89.216	Office equipment
Jumlah	190.156	58.950	17.479	-	231.627	Total
Jumlah tercatat	583.961				630.244	Net book value

	2019					
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Konsolidasi *)/ Consolidated *)	Saldo akhir/ Ending balance	
Biaya perolehan						Cost
Tanah	-	-	-	310.883	310.883	Land
Sarana dan prasarana	6.298	3.657	-	314.255	324.210	Facility and infrastructure
Kendaraan	175	-	-	9.023	9.198	Vehicle
Inventaris kantor	10.571	1.924	-	117.331	129.826	Office equipment
Jumlah	17.044	5.581	-	751.492	774.117	Total
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Sarana dan prasarana	1.619	1.048	-	94.598	97.265	Facility and infrastructure
Kendaraan	67	22	-	3.599	3.688	Vehicle
Inventaris kantor	4.243	3.008	-	81.952	89.203	Office equipment
Jumlah	5.929	4.078	-	180.149	190.156	Total
Jumlah tercatat	11.115				583.961	Net book value

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

*) Merupakan saldo aset tetap per 31 Desember 2019 entitas asosiasi, PT Bank Capital Indonesia, Tbk yang dikonsolidasikan.

*) Represents the balance of fixed assets as of December 31, 2019, the consolidated associate, PT Bank Capital Indonesia, Tbk.

Beban penyusutan sebesar Rp58.950 dan Rp4.078 untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2020 dan 2019 dibebankan pada beban umum dan administrasi (Catatan 29).

Depreciation expense amounting to Rp 58.950 and Rp4.078 for the year December 31, 2020 and 2019 are charged to general and administrative expenses (Notes 29).

PT Bank Capital Indonesia Tbk, entitas asosiasi yang dikonsolidasi, memiliki beberapa bidang tanah yang terletak di Jakarta dan Solo dengan hak legal berupa "Hak Guna Bangunan" atau "HGB" yang mempunyai masa manfaat antara 18 (delapan belas) sampai dengan 34 (tiga puluh empat) tahun. Masa berlaku HGB akan berakhir antara tahun 2019 sampai dengan tahun 2044. Manajemen berpendapat bahwa hak pemilikan tanah tersebut dapat diperbaharui/ diperpanjang pada saat jatuh tempo.

PT Bank Capital Indonesia Tbk, consolidated associate, owns several lots of land at Jakarta and Solo with Building Use Rights "Hak Guna Bangunan" or "HGB" having useful lives ranging from 18 (eighteen) until 34 (thirty four) years. The Landrights (HGB) have expiration date ranging from 2019 until 2044. The management believes that the rights of the land can be renewed/ extended at the expiration date.

Aset tetap, kecuali tanah telah diasuransikan terhadap risiko gempa bumi, kebakaran dan property all risks insurance kepada beberapa perusahaan asuransi – pihak ketiga seperti PT Artagraha General Insurance, PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk, dan PT Victoria Insurance dengan jumlah nilai pertanggungan sebesar Rp 453.554 pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019.

Fixed assets, except for land have been insured against earthquake, fire and property all risk insurance with several insurance companies - third parties such as PT Artagraha General Insurance, PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk, and PT Victoria Insurance with a total sum insured amounting to Rp 453,554 at December 31, 2020 and 2019.

Grup berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai aset pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019.

Group believes that there are events or changes in circumstances indicate an impairment of assets on December 31, 2020 and 2019.

13. ASET LAIN-LAIN

13. OTHER ASSETS

	2020	2019	
Pihak ketiga			Third party
Aset yang diambil alih (AYDA)	106.503	108.073	Foreclose assets (AYDA)
Persediaan barang hadiah dan cetakan	3.284	4.205	Supply of gift items and prints
lain - lain	2.305.295	20.002	Other
Jumlah	2.415.082	132.280	Total

Aset lain-lain terutama merupakan aset tanah entitas anak yang masih dalam proses senilai Rp2.290.000 terjadi atas transaksi jual beli kredit. Manajemen akan berusaha sebaik mungkin untuk melakukan penyelesaian atas aset ini dalam waktu dekat.

Other accounts mainly represent land assets of the subsidiary, which are still in process, amounting to Rp2,290,000, which occurred from credit sale and purchase transactions. Management will do its best to settle this asset in the near future.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

14. LIABILITAS SEGERA

	2020	2019
Rupiah		
Liabilitas segera dibayar lainnya	81.710	4.154
Liabilitas pemberian hadiah	2.539	6.617
Liabilitas administrasi kredit	2.240	3.015
Jumlah	86.491	13.788

14. OBLIGATIONS DUE IMMEDIATELY

Rupiah
<i>Other liabilities due immediately</i>
<i>Gift payable</i>
<i>Loans administration payable</i>
Total

15. SIMPANAN NASABAH

15. DEPOSITS FROM CUSTOMERS

	2020	
	Pihak ketiga/ <i>Third parties</i>	Jumlah/ <i>Total</i>
Deposito berjangka	9.203.142	9.203.142
Tabungan	4.334.375	4.334.375
Giro	2.766.249	2.766.249
Jumlah	16.303.766	16.303.766

<i>Time deposits</i>
<i>Savings</i>
<i>Current accounts</i>
Total

	2019	
	Pihak ketiga/ <i>Third parties</i>	Jumlah/ <i>Total</i>
Deposito berjangka	6.619.737	6.619.737
Tabungan	5.045.221	5.045.221
Giro	4.408.306	4.408.306
Jumlah	16.073.265	16.073.265

<i>Current accounts</i>
<i>Savings</i>
<i>Time deposits</i>
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 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

a. Giro		a. Giro	
	2020	2019	
Rupiah			Rupiah
Pihak ketiga	1.783.224	3.054.645	Third parties
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Pihak ketiga	983.025	1.352.813	Third parties
Dolar Australia			Australia Dollar
Pihak ketiga	-	634	Third parties
Dolar Singapura			Singapore Dollar
Pihak ketiga	-	215	Third parties
Jumlah	2.766.249	4.408.306	Total
Tingkat suku bunga efektif rata-rata :		Average effective interest rate:	
Rupiah	1,60%	1,94%	Rupiah
Dollar Amerika Serikat	0,97%	0,74%	United States Dollar

Beban bunga giro pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 masing-masing sebesar Rp 176.788 dan Rp 234.257.

Current account interest expense as of December 31, 2020 and 2019 amounted to Rp 176,788 and Rp 234,257, respectively.

Pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 simpanan giro masing-masing sebesar Rp 102.687, Rp 53.564 merupakan simpanan yang diblokir dan dijadikan sebagai jaminan atas kredit yang diberikan.

As of December 31, 2020 and 2019, deposits from customers – current accounts amounted to Rp 102,687, Rp 53,564. Respectively, were restricted and pledged as collateral of loans.

b. Tabungan

Berdasarkan mata uang dan nasabah

b. Savings

Based on currency and customer

	2020	2019	
Rupiah			Rupiah
Pihak ketiga	4.334.375	5.045.221	Third parties
Jumlah	4.334.375	5.045.221	Total
Tingkat bunga efektif rata-rata:		Average effective interest rate	
Rupiah	3,07%	4,19%	Rupiah

Beban bunga tabungan pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 masing-masing sebesar Rp 265.987 dan Rp 283.479

Interest expense on savings as of December 31, 2020 and December 31, 2019 amounting to Rp 265.987 and Rp 283.479 respectively.

Pada tanggal 31 Desember 2020, 31 Desember 2020 dan 2019 tidak terdapat simpanan nasabah tabungan yang diblokir dan dijadikan sebagai jaminan atas kredit yang diberikan.

As of December 31, 2020 and 2019, there were no deposits from customer – savings which were restricted and pledged as collateral as loans

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

c. Deposito Berjangka Berdasarkan mata uang dan nasabah		c. Time Deposit Based on currency and customer	
	2020	2019	
Rupiah			Rupiah
Pihak ketiga	8.360.666	5.575.926	Third parties
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Pihak ketiga	842.476	1.043.812	Third parties
Jumlah	9.203.142	6.619.737	Total
Tingkat bunga efektif rata-rata:			Average effective interest rate:
Rupiah	6,79%	6,57%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	1,64%	1,71%	United States Dollar

Berdasarkan sisa waktu sampai dengan saat jatuh tempo *Based on remaining period to maturity*

	2020	2019	
Rupiah			Rupiah
Kurang dari atau 1 bulan	3.959.771	3.647.366	1 month or less
Lebih dari 1 s/d 3 bulan	2.037.224	1.242.324	More than 1 month until 3 months
Lebih dari 3 s/d 6 bulan	1.174.434	498.479	More than 3 months until 6 months
Lebih dari 6 s/d 12 bulan	1.191.759	187.757	More than 6 months until 12 months
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Kurang dari atau 1 bulan	228.151	930.007	1 month or less
Lebih dari 1 s/d 3 bulan	417.153	97.399	More than 1 month until 3 months
Lebih dari 3 s/d 6 bulan	58.090	13.157	More than 3 months until 6 months
Lebih dari 6 s/d 12 bulan	136.560	3.249	More than 6 months until 12 months
Jumlah	9.203.142	6.619.737	Total

Beban bunga deposito pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 masing-masing sebesar Rp 406.542 dan Rp 407.087.

Interest expense on time deposits as of Desember 31, 2020 and December 31, 2019 amounting to Rp 406.542 and Rp 407.087.

Pada tanggal 31 Desember 2020, dan 2019 deposito berjangka masing-masing sebesar Rp 55.419, Rp 77.023 dan 68.115 merupakan simpanan nasabah – deposito berjangka yang diblokir dan dijadikan sebagai jaminan atas kredit yang diberikan (Catatan 7) dan bank garansi (Catatan 27).

As of December 31, 2020, and 2019 deposits amounted to Rp 55,419 and Rp 77,023 respectively, were restricted and pledged as loan collaterals (Note 7) and bank guarantee (Note 27).

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

16. SIMPANAN DARI BANK LAIN

Berdasarkan mata uang dan jenis simpanan

	2020	2019
Rupiah		
Pihak ketiga		
Interbank Call Money	655.000	-
Deposito berjangka bank	139.620	2.000
Tabungan	346	639
Giro	222	956
Jumlah	795.188	3.595

Pada tahun 31 Desember 2020 dan 2019, tidak terdapat saldo simpanan dari bank lain yang diblokir atau dijadikan jaminan kredit.

Berdasarkan pihak

	2020	2019
Rupiah		
Pihak ketiga		
Giro		
PT BPR Rejeki Insani	222	956
Tabungan		
PT BPR Gita Makmur Utama	323	139
PT BPR Christa Jaya Perdana	23	500
Deposito		
Bank OKE	100.000	-
PT BPR Kertamulia	20.000	-
PT BPR Mangga Jaya	4.000	-
PT BPR Mitra Bandung	3.420	-
PT BPR Citradana Rahayu	3.000	-
PT BPR Pandu Rheksa Berkah	2.500	-
PT BPR Intidana Sukses Makmur	2.000	-
PT BPR Daya Lumbung Asia	2.000	-
PT BPR Rejeki Insani	1.700	-
PT BPR Olypindo Sejahtera	1.000	-
PT BPR Gita Makmur Utama		2.000
Call Money		
PT Bank Victoria International Tbk	200.000	-
PT BPD Jabar & Banten	200.000	-
PT BPD Kaltim	100.000	-
PT BPD Kalsel	75.000	-
PT BPD Sulawesi Tenggara	60.000	-
PT Bank Jtrust Indonesia	20.000	-
Jumlah	795.188	3.595

Pada tanggal 31 Desember 2020 terdapat saldo untuk call money antar bank di entitas.

Pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 tidak terdapat saldo simpanan dari bank lain yang diblokir atau dijadikan jaminan kredit.

16. DEPOSITS FROM OTHER BANKS

Based on currency and type of deposits

	2020	2019
Rupiah		
Third parties		
Time deposit bank		
Savings account		
Current account		
Total	795.188	3.595

In December 31, 2020 and December 31, 2019, there was no deposits from other bank which was restricted and pledged as collateral of loans.

Based on counterparty

	2020	2019
Rupiah		
Third parties		
Current account		
PT BPR Rejeki Insani	222	956
Savings account		
PT BPR Gita Makmur Utama	323	139
PT BPR Christa Jaya Perdana	23	500
Deposit		
Bank OKE	100.000	-
PT BPR Kertamulia	20.000	-
PT BPR Mangga Jaya	4.000	-
PT BPR Mitra Bandung	3.420	-
PT BPR Citradana Rahayu	3.000	-
PT BPR Pandu Rheksa Berkah	2.500	-
PT BPR Intidana Sukses Makmur	2.000	-
PT BPR Daya Lumbung Asia	2.000	-
PT BPR Rejeki Insani	1.700	-
PT BPR Olypindo Sejahtera	1.000	-
PT BPR Gita Makmur Utama		2.000
Call Money		
PT Bank Victoria International Tbk	200.000	-
PT BPD Jabar & Banten	200.000	-
PT BPD Kaltim	100.000	-
PT BPD Kalsel	75.000	-
PT BPD Sulawesi Tenggara	60.000	-
PT Bank Jtrust Indonesia	20.000	-
Total	795.188	3.595

As of December 31, 2020 there was balance for interbank call money in entity.

As of December 31, 2020 and December 31, 2019 there was no deposits from other bank which was restricted and pledged as collateral of loans.

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

17. UTANG REASURANSI

17. REINSURANCE PAYABLE

	2020	2019	
PT Tugu Reasuransi Indonesia	1.452	1.228	PT Tugu Reasuransi Indonesia
PT Maskapai Reasuransi Indonesia	1.086	270	PT Maskapai Reasuransi Indonesia
PT Reasuransi Nasional Indonesia	852	1.535	PT Reasuransi Nasional Indonesia
PT Reasuransi Syariah Indonesia	416	-	PT Reasuransi Syariah Indonesia
PT Reasuransi Nusantara Makmur	-	2	PT Reasuransi Nusantara Makmur
Jumlah	3.806	3.035	Total

18. PERPAJAKAN

18. TAXATION

a. Pajak dibayar dimuka

a. Prepaid Taxes

	2020	2019	
PPN	10	13	VAT
Pajak penghasilan			Tax income
Pasal 23	396	512	Art 23
Pasal 25	-	104	Art 25
Pasal 28A	1.067	-	Art 28A
Lain-lain	-	2.881	Others
Jumlah	1.472	3.510	Total

b. Utang pajak

b. Taxes payables

	2020	2019	
Pajak badan			Corporate income tax
Entitas anak	-	1.551	Subsidiaries
PPN	291	304	VAT
Pajak penghasilan			Tax income
Pasal 4 (2)	14.664	14.660	Art 4 (2)
Pasal 21	3.107	712	Art 21
Pasal 25/29	779	245	Art 25
Pasal 23	160	131	Art 23
pph 26	33	-	Art 26
Lain-lain	-	178	Others
Jumlah	19.035	17.781	Total

c. Pajak kini

c. Current taxes

	2020	2019	
Pajak kini			Current tax
Entitas anak	(24.184)	(9.745)	Subsidiaries
Pajak tangguhan			Deferred tax
Perusahaan	489	700	The Company
Entitas anak	1.992	30	Subsidiaries
Jumlah	(21.703)	(9.015)	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– 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 2020 dan 2019 dan 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, 2020 and December 31, 2019 is as follows:

	2020	2019	
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	126.952	23.786	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	(124.929)	(24.217)	Income (losses) before income tax of subsidiaries and adjusted in consolidated
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan	2.023	(431)	Income (losses) before income tax
Beda waktu :			Timely different:
Beban imbalan pasca kerja	318	121	Employee benefits
Perbedaan tetap:			Permanent different:
Sumbangan	2	2	Donation
Pendapatan jasa giro	(10)	(3)	Income from current account
Lain-lain	8	1	Others
Jumlah Koreksi Fiskal	318	121	Total fiscal income (loss)
Jumlah penghasilan (rugi) fiskal	2.341	(310)	Fiscal losses
Kompensasi Rugi Fiskal			Fiscal Loss Compensation
Kredit Pajak PPh Pasal 23 tahun 2009	(209)	-	Article 23 Income Tax Credit of 2009
Kredit Pajak PPh Pasal 23 tahun 2010	(2.132)	-	Article 23 Income Tax Credit of 2010
Penghasilan Kena Pajak	-	-	Income tax less (more) pay PPh article 29

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

d. Pajak tangguhan

d. Deferred tax

	31 Desember/ 31 December 2019	Dikreditkan ke laba rugi/ Credited to statement of profit or loss	Dikreditkan ke ekuitas/ Credited to statement of equity	*) Konsolidasi/ Consolidation	31 Desember/ 31 December 2020
Perusahaan					
Aset Pajak Tangguhan					
Rugi fiskal	2.377	(559)	-	-	1.818
Imbalan pasca kerja	153	70	3	-	226
Entitas anak	6.777	2.958	2.298	-	12.033
Jumlah	9.307	2.469	2.301	-	14.077
Liabilitas Pajak Tangguhan					
Entitas Anak	925	15	(6.076)	-	(5.136)
Jumlah	925	15	(6.076)	-	(5.136)

	31 Desember/ 31 December 2018	Dikreditkan ke laba rugi/ Credited to statement of profit or loss	Dikreditkan ke ekuitas/ Credited to statement of equity	*) Konsolidasi/ Consolidated	31 Desember/ 31 December 2019	
Perusahaan						Company
Rugi fiskal	2.377	-	-	-	2.377	Fiscal losses
Imbalan pasca kerja	126	27	-	-	153	Post employee benefit
Entitas anak	573	274	931	5.926	7.704	Subsidiaries
Jumlah	3.076	301	931	5.926	10.234	Total
Liabilitas Pajak Tangguhan						Deferred tax liabilities
Entitas Anak	(2.053)	-	2.053	-	-	Subsidiaries
Jumlah	(2.053)	-	2.053	-	-	Total

*) Merupakan saldo aset pajak tangguhan per 31 Desember 2019 entitas asosiasi, PT Bank Capital Indonesia Tbk, yang dikonsolidasi.

*) Represents the balance of deferred tax assets of PT Bank Capital Indonesia Tbk, an associates, which was consolidated as of 31 December 2019.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

19. EFEK-EFEK YANG DIJUAL DENGAN JANJI DIBELI KEMBALI

19. SECURITIES SOLD UNDER REPURCHASE AGREEMENTS

2020						
Pihak Lawan/ Counterparty	Jenis Efek/ Type of Securities	Nilai Nominal/ Nominal Amount	Tingkat Suku Bunga/ Interest Rate	Tanggal Dimulai/ Commence-ment Date	Tanggal Jatuh Tempo/ Maturity Date	Nilai Tercatat/ Carrying Amount
Bank Indonesia	FR0084	127.703	4,95%	26 May 2020	44.341	121.616
Bank Indonesia	FR0085	126.156	4,95%	26 May 2020	44.341	120.143
Bank Indonesia	PBS014	4.896	4,90%	26 May 2020	44.250	4.721
Bank Indonesia	PBS014	78.336	4,90%	26 May 2020	44.250	75.529
Bank Indonesia	PBS014	68.543	4,90%	26 May 2020	44.250	66.088
Bank Indonesia	PBS014	19.584	4,90%	26 May 2020	44.250	18.882
Bank Indonesia	FR0064	63.412	4,97%	16 June 2020	44.362	60.378
Bank Indonesia	FR0074	20.058	4,97%	16 June 2020	44.362	19.098
		<u>508.688</u>				<u>486.455</u>

2019						
Pihak Lawan/ Counterparty	Jenis Efek/ Type of Securities	Nilai Nominal/ Nominal Amount	Tingkat Suku Bunga/ Interest Rate	Tanggal Dimulai/ Commence-ment Date	Tanggal Jatuh Tempo/ Maturity Date	Nilai Tercatat/ Carrying Amount
Bank Indonesia	IDBI140820364S	96.153	5,27%	18 Desember/ December 2019	2 Januari/ January 2020	96.153
	IDBI140820364S	98.280	5,27%	18 Desember/ December 2019	2 Januari/ January 2020	98.280
	IDBI140820364S	147.421	5,28%	18 Desember/ December 2019	15 Januari/ January 2020	147.421
	IDBI140820364S	147.421	5,28%	18 Desember/ December 2019	15 Januari/ January 2020	147.421
		<u>489.275</u>				<u>489.275</u>

20. LIABILITAS ASURANSI

20. INSURANCE LIABILITIES

	2020	2019	
Manfaat polis masa depan			Future polis benefit
Individu	3.702.329	2.466.374	Individu
Kumpulan	21.012	10.953	Group
Penyisihan ujah yang belum menjadi hak	18.974	17.842	The allowance for ujah - which is not yet entitled
Cadangan klaim dalam proses	1.459	449	Claims reserves in the process
Premi yang belum merupakan pendapatan	1.190	1.211	Unearned premium
Cadangan resiko bencana	907	707	Reserve for catastrophic
Penyisihan kontribusi	462	331	Allowance for contributions
Jumlah	3.746.332	2.497.866	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Perhitungan liabilitas manfaat polis masa depan pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 ditetapkan berdasarkan perhitungan aktuaris internal, dengan menggunakan asumsi-asumsi sebagai berikut:

The calculation of liabilities for future policy benefits on December 31, 2020 and December 31, 2019 are set based on internal actuarial calculations, using the following assumptions:

2020

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)

Grup telah melakukan penilaian kecukupan liabilitas asuransi pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 dan menyimpulkan bahwa jumlah tercatat liabilitas asuransi telah memadai. Oleh karena itu, tidak ada pencadangan kerugian yang timbul dari uji kecukupan liabilitas yang dibutuhkan.

The Group has assessed the adequacy of insurance liabilities as at December 31, 2020 and December 31, 2019 and concluded that the carrying amount of insurance liabilities are adequate. Therefore, no provision for losses arising from liability adequacy test is required.

21. OBLIGASI SUB-ORDINASI

Merupakan obligasi subordinasi yang diterbitkan oleh Bank dengan rincian sebagai berikut:

21. SUBORDINATE BONDS – NET

This account represents subordinated bonds issued by the Bank with details as follows:

	2020	2019	
Obligasi subordinasi Bank Capital I tahun 2014	197.408	197.419	Obligasi subordinasi Bank Capital I tahun 2014
Obligasi subordinasi Bank Capital II tahun 2015	250.000	250.000	Obligasi subordinasi Bank Capital II tahun 2015
Obligasi subordinasi Bank Capital III tahun 2017	250.000	250.000	Obligasi subordinasi Bank Capital tahun 2017
Diskonto yang belum diamortisasi	(7.337)	(10.750)	Unamortized discount
Jumlah	690.071	686.669	Total

Pada tanggal 14 Januari 2015, Bank menerbitkan Obligasi Subordinasi Bank Capital I Tahun 2014 sebesar Rp 200.000. Obligasi subordinasi ini berjangka waktu 7 tahun yang akan jatuh tempo pada tanggal 13 Januari 2022. Tingkat suku bunga sebesar 12% per tahun. Bunga obligasi subordinasi ini dibayarkan setiap triwulan.

As of January 14, 2015, the Bank issued Subordinated Bonds I Bank Capital Year 2014 amounted to Rp 200,000. These subordinated bonds have a term of 7 years and will mature on January 13, 2022. Interest rate at 12% per annum. Interest is paid quarterly.

Pada tanggal 15 Januari 2016, Bank menerbitkan Obligasi Subordinasi Bank Capital II Tahun 2015 sebesar Rp 250.000. Obligasi subordinasi ini berjangka waktu 7 tahun yang akan jatuh tempo pada tanggal 13 Januari 2023. Tingkat suku bunga sebesar 12% per tahun. Bunga obligasi subordinasi ini dibayarkan setiap triwulan.

As of January 15, 2016, the Bank issued Subordinated Bonds II Bank Capital Year 2015 amounted to Rp 250,000. These subordinated bonds have a term of 7 years and will mature on January 13, 2023. Interest rate at 12% per annum. Interest is paid quarterly.

Pada tanggal 12 Juli 2017, Bank menerbitkan Obligasi Subordinasi Bank Capital III tahun 2017 sebesar Rp 250.000. Obligasi ini berjangka waktu 7 tahun yang akan jatuh tempo pada tanggal 11 Juli 2024. Tingkat suku bunga sebesar 11,5% per tahun. Bunga obligasi subordinasi ini dibayarkan tiap triwulan.

As of July 12, 2017, the Bank issued Subordinated Bonds III Bank Capital Year 2017 amounted to Rp 250,000. These subordinated bonds have a term of 7 years and will mature on July 11, 2024. Interest rate at 11.5% per annum. Interest is paid quarterly.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Berdasarkan surat PT Pefindo tanggal 3 April 2018 No. RC-390/PEF-DIR/IV/2018 peringkat Obligasi Subordinasi Bank Capital I tahun 2014, Obligasi Subordinasi Bank Capital II tahun 2015 dan Obligasi Subordinasi III tahun 2017 untuk periode 3 April 2018 sampai dengan 1 April 2019 adalah idBBB-.

Based on PT Pefindo's letter No. RC-390/PEF-DIR/IV/2018 dated April 3, 2018, the rating for Subordinated Bonds I Bank Capital Year 2014, Subordinated Bonds II Bank Capital year 2015 and Subordinated Bonds III Bank Capital Year 2017 for April 3, 2018 until April 1, 2019 is idBBB-.

22. LIABILITAS IMBALAN KERJA

Grup membukukan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13 Tahun 2003. Jumlah karyawan yang berhak atas imbalan pasca kerja tersebut adalah 969 dan 898 karyawan pada 31 Desember 2020 dan 2019.

22. POST EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES

The Group recorded a defined benefit post-retirement benefits to employees in accordance with Labor Law No. 13 in 2003. The number of employees entitled to post-employment benefits are 969 and 898 employees in December 31, 2020 and December 31, 2019.

Jumlah beban imbalan kerja karyawan yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian (Catatan 18) adalah sebagai berikut:

Total employee benefit expense recognized in the income statement and the consolidated other comprehensive income (Notes 18) are as follows:

	2020	2019	
Biaya jasa kini	6.926	5.215	Current service cost
Biaya bunga	2.085	2.148	Interest expense
Jumlah	9.011	7.363	Total

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

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

	2020	2019	
Saldo awal tahun	27.367	26.304	Beginning balance
Biaya jasa kini	6.926	5.215	Current service cost
Biaya bunga	2.085	2.148	Interest cost
(Keuntungan) kerugian aktuarial	9.225	(3.899)	Actuarial (gains) losses
Pembayaran manfaat	(3.467)	(2.401)	Benefit paid
Saldo akhir tahun	42.138	27.367	Ending balance

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

The calculation of post-employment benefits is calculated by independent actuary PT Konsul Penata Manfaat Sejahtera. The main assumptions used in determining the actuarial valuation is as follows:

	2020	2019	
Tingkat diskonto	8,2%	8,2%	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	3,5%	3,5%	Early retirement age
Usia pensiun normal	57	57	Retirement age

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Analisis sensitivitas kuantitatif untuk perubahan asumsi tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji terhadap saldo liabilitas imbalan pasca kerja pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 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, 2020 and 2019 is as follows:

	2020 dan/ and 2019		
	1% Kenaikan/ Increase	1% Penurunan/ Decrease	
Tingkat diskonto	646	757	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	765	621	Salary increment rate
Manajemen berkeyakinan bahwa liabilitas imbalan kerja karyawan telah cukup sesuai dengan yang disyaratkan oleh Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003.			
Management believes that employee benefits liability is sufficient in accordance with the requirements of Labor Law No. 13/2003.			

23. UTANG LAIN – LAIN

23. OTHER LIABILITIES

	2020	2019	
Pihak ketiga			Third parties
Utang Bagi Hasil Investasi Dana	315.829	158.360	Profit sharing of participants
Utang bunga	69.493	48.573	Interest payable
Utang komisi	4.989	-	Commission payable
KAP DBSDA	1.067	-	KAP DBSDA
Pembelian obligasi	459	882.057	Purchase of bonds
Utang securitas trading	-	14.333	Trading security payable
Lain-lain	54.070	31.299	Others
Jumlah	445.908	1.134.622	Total
	445.908	1.134.622	

24. DANA PESERTA

24. PARTICIPANTS FUND

	2020	2019	
Kontribusi bruto	4.191.666	3.041.915	Gross contribution
Ujrah pengelola	(85.642)	(62.875)	Ujrah for operator
Bagian reasuransi atas kontribusi	(2.926)	(1.504)	Reinsurance contribution share
Pendapatan Asuransi	4.103.098	2.977.536	Insurance Income
Pembayaran klaim	4.537.240	1.933.691	Claim paid
Bagian reasuransi atas klaim	(6.339)	(360)	Reinsurance contribution of claim
Perubahan kontribusi yang belum menjadi hak	139	(2.369)	Change in unearned contribution reserves
Beban penyesuaian teknis	(40)	5.392	Technical reserve expenses
Beban Asuransi	4.531.000	1.936.354	Insurance Expenses
Pendapatan bagi hasil	12.997	21.961	Sharing revenue
Pendapatan obligasi/sukuk	3.072	5.593	Gain from Obligation/sukuk
Keuntungan pelepasan investasi	204.343	183.203	Gain from investment redemption
Perubahan nilai wajar investasi	(504)	10.899	Unrealize gain of investment
Beban investasi	(144.391)	(156.323)	Investment expenses
Pendapatan investasi	75.517	65.333	Investment Income
Dana Peserta	2.463.738	1.312.902	Participants Fund
Jumlah	2.111.353	2.419.417	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

25. SELISIH TRANSAKSI ENTITAS SEPENGENDALI

**25. DIFFERENCE ARISING FROM TRANSACTION WITH
CONTROLLING INTEREST**

	2020	2019	
Entitas anak			Subidiaries
PT Capital Financial Technologies			PT Capital Financial Technologies
(d/h PT Capital Digital Strategic)	1.953	1.953	(d/h PT Capital Digital Strategic)
PT Inigo Global Capital	723	723	PT Inigo Global Capital
PT Capital Digital Creative	30	30	PT Capital Digital Creative
PT Capital Sharia Indonesia	(70)	(70)	PT Capital Sharia Indonesia
PT Capital Technologies Indonesia	(152)	(152)	PT Capital Technologies Indonesia
PT Capital Financial Asia	(170)	(170)	PT Capital Financial Asia
Jumlah	2.314	2.314	Total

26. MODAL SAHAM DAN TAMBAHAN MODAL DISETOR

26. SHARE CAPITAL AND ADDITIONAL PAID – IN CAPITAL

Modal Saham

Share Capital

	2020			
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan %/ Percentage of Ownership	Jumlah/ Total	
Pemegang Saham				Shareholders
PT Capital Strategic Invesco	40.557.883.842	74,451	4.055.788	PT Capital Strategic Invesco
PT Capital Global Strategic	200.000	0,000	20	PT Capital Global Strategic
Masyarakat	13.918.169.751	25,549	1.391.817	Public
Jumlah	54.476.253.593	100	5.447.625	Total

	2019			
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan %/ Percentage of Ownership	Jumlah/ Total	
Pemegang Saham				Shareholders
PT Capital Strategic Invesco	40.862.503.632	75,010	4.086.250	PT Capital Strategic Invesco
PT Capital Global Strategic	200.000	0,000	20	PT Capital Global Strategic
Masyarakat	13.613.528.510	24,990	1.361.353	Public
Jumlah	54.476.232.142	100	5.447.623	Total

Tambahan Modal Disetor

Additional Paid In Capital

Perubahan jumlah saham beredar selama periode 31 Desember 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut:

The changes in the number of shares outstanding during the period December 31, 2020 and 2019 are as follows:

	Jumlah Saham/ Total share	
Saldo Per 1 Januari 2019	202.248.208.206	Balance as of January 1, 2019
Konversi waran menjadi modal	5.854	Exercise of warrant into capital
Saldo Per 31 Desember 2019	202.248.416.596	Balance as of December 31, 2019
Konversi waran menjadi modal	750.785	Exercise of warrant into capital
Saldo Per 31 Desember 2020	202.249.167.381	Balance as of December 31, 2019

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

Under Indonesian Limited Company Law, companies are required to set up a statutory reserve amounting to at least 20% of the Company's issued and paid in capital.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Dewan Komisaris No. 39 tanggal 21 Agustus 2020 dari Mahendra Adinegara, S.H., dewan komisaris telah menyetujui perubahan modal ditempatkan Perusahaan dari hasil pelaksanaan waran dan Penawaran Umum Terbatas dalam rangka Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu, sehingga modal ditempatkan perusahaan menjadi sebesar Rp 5.447.625.359.300 atau sebanyak 54.476.253.593. lembar.

Based on the Deed of Decree of the Board of Commissioners No. 39 dated August 21, 2020 from Mahendra Adinegara, SH, the board of commissioners has approved the change in the Company's issued capital from the results of the exercise of warrants and Limited Public Offering in the context of Pre-emptive Rights, so that the issued capital of the company is IDR 5,447,625,359,300 or as much as 54,476.253,593. sheet.

27. KOMITMENT DAN KONTINJENSI

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

27. COMMITMENTS AND CONTINGENTS

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

	2020	2019	
KOMITMEN			COMMITMENTS
Tagihan komitmen			Commitment receivables
Posisi pembelian spot dan derivatif yang masih berjalan			Spot and derivative in current purchase position
Rupiah	-	-	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	1.208.300	485.888	United States Dollar
Jumlah	1.208.300	485.888	Total
Liabilitas komitmen			Commitment liabilities
Rupiah			Rupiah
Posisi penjualan spot dan derivatif yang masih berjalan	1.221.233	-	Spot and derivative in current sales position
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	943.541	1.389.034	Unused loan facilities granted to customers
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Posisi penjualan spot dan derivatif yang masih berjalan	-	483.198	Spot and derivative in current sales position
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	22.981	13.879	Unused loan facilities granted to customers
Yen Jepang			Japanese Yen
Posisi penjualan spot dan derivatif yang masih berjalan	-	-	Spot and derivative in current sales position
Dolar Singapura			Singapore Dollar
Irrevocable L/C	6.234	-	Irrevocable L/C
Jumlah	2.193.989	1.886.111	Total
Jumlah Liabilitas Komitmen - Bersih	(985.689)	(1.400.223)	Total Commitment Liabilities - Net
KONTINJENSI			CONTINGENTS
Tagihan kontinjensi			Contingents receivables
Pendapatan bunga dalam penyelesaian yang masih berjalan			Accrued interest
Bunga kredit yang diberikan	-	29.943	Loan Interest
Lainnya	-	144.555	Other
Jumlah	-	174.498	Total
Liabilitas kontinjensi			Contingent liabilities
Rupiah			Rupiah
Bank garansi	119.810	44.235	Bank guarantees
Bunga kredit dalam penyelesaian	-	-	Past due interest income
Titipan kliring	-	-	Deposit clearing
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Bank garansi	84.300	-	Bank guarantees
Euro			Euro
Bank garansi	-	1.133	Bank guarantees
Jumlah	204.110	45.368	
LAINNYA			OTHERS
Kredit hapus buku	255	144.555	Write-off

Klasifikasi kolektibilitas semua komitmen dan kontinjensi pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019.

Collectibility classification of all commitments and contingencies as of December 31, 2020 and 2019.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

b. Estimasi Kerugian Komitmen dan Kontinjensi

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

c. Litigasi

(1) PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah melaporkan Sutris (“Debitur”) dan Didik (mantan karyawan PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak) ke Kepolisian Resort Solo berdasarkan Surat Tanda Penerimaan Pelaporan Nomor STPL/177/XI/2012/SPK.II tanggal 7 Nopember 2012, dengan kewajiban sebesar Rp 2.710 juta.

Debitur telah meninggal dunia pada tanggal 27 Maret 2015 dan pemeriksaan terhadap perkara yang bersangkutan dihentikan oleh Kepolisian Resort Solo dan sampai dengan tanggal 30 September 2019 Kepolisian Resort Solo belum menerbitkan Surat Keterangan Penghentian Pemeriksaan Perkara. Saat ini kewajiban Debitur sudah dihapus buku tanggal 31 Oktober 2018.

(2) PT Gilang Citra Perdana (“Debitur”) telah mengajukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak pada tanggal 21 Desember 2016 di Pengadilan Negeri Jakarta Selatan sehubungan dengan tindakan PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak melakukan eksekusi hak tanggungan atas jaminan Debitur. Pada tanggal 8 September 2017 PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah menerima salinan resmi Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan Nomor 894/Pdt.G/2016/PN.Jkt.Sel tanggal 22 Agustus 2017 yang menolak gugatan yang diajukan pihak Penggugat seluruhnya.

Pada tanggal 22 Agustus 2017, jaminan Debitur telah laku terjual melalui lelang KPKNL Denpasar dengan nilai yang berbentuk dilelang sebesar Rp 12.501 juta dan hasil penjualan lelang telah digunakan untuk mengurangi jumlah kewajiban Debitur terhadap PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak.

Pada tanggal 5 September 2017, Debitur mengajukan permohonan banding atas Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan Nomor 894/Pdt.G/2016/PN.Jkt.Sel dan Pengadilan Tinggi DKI Jakarta menolak banding dari

b. Estimasi Kerugian Komitmen dan Kontinjensi

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

c. Litigation

(1) PT Bank Capital, a consolidated associate entity has reported Sutris (“Debtor”) and Didik (former employee of PT Bank Capital, a consolidated associate entity) to the Solo Resort Police based on the Report Receipt Letter Number STPL/177/XI/2012/SPK.II dated November 7, 2012, with an obligation of Rp 2,710 million.

The Debtor has passed away on March 27, 2015 and the investigation of the case concerned was stopped by the Solo Resort Police and until September 30, 2019 the Solo Resort Police has not issued a Letter of Case Investigation Termination. Currently the Debtor’s obligation has been written off on October 31, 2018.

(2) PT Gilang Citra Perdana (“Debtor”) has filed a lawsuit of unlawful act against PT Bank Capital, a consolidated associate entity on December 21, 2016 at the South Jakarta District Court in connection with PT Bank Capital, a consolidated associate entity’s action to execute the mortgage right on the Debtor’s collateral. On September 8, 2017 PT Bank Capital, a consolidated associate entity has received an official copy of South Jakarta District Court Decision Number 894/Pdt.G/2016/PN.Jkt.Sel dated August 22, 2017 which completely rejected all the lawsuit filed by the Plaintiff.

On August 22, 2017, Debtor’s collateral were sold through the Denpasar KPKNL auction with an auctioned value of Rp 12,501 million and the proceeds from the auction sale have been used to reduce the the amount of Debtor’s obligation to PT Bank Capital, a consolidated associate entity.

On September 5, 2017 the Debtor submitted an appeal request for the South Jakarta District Court Decision Number 894/Pdt.G//2016/PN.Jkt.Sel and DKI Jakarta High Court rejected the appeal from

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Debitur (berdasarkan Putusan Pengadilan Tinggi DKI Jakarta Nomor 92/Pdt/2018/PT.DKI tanggal 29 Maret 2018).

Debitur mengajukan upaya hukum Kasasi kepada Mahkamah Agung berdasarkan Memori Kasasi tanggal 21 Mei 2018, yang diterima bagian Kasasi Pengadilan Negeri Jakarta Selatan tanggal 21 Mei 2018 dan pemberitahuan Memori Kasasi tersebut diterima oleh PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak tanggal 6 Juni 2018, selanjutnya PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak menunjuk kuasa hukum untuk mengajukan Kontra Memori Kasasi dan kuasa hukum telah menyerahkan Kontra Memori Kasasi melalui Kepaniteraan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan tanggal 8 Juni 2018.

Kewajiban Debitur telah dilunasi pada tanggal 28 Februari 2019, dan saat ini perkara hukum masih berjalan ditingkat kasasi, dan masih menunggu putusan kasasi.

(3) PT Citra Bumi Abadi ("Debitur") telah mengajukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak pada tanggal 11 Januari 2017 di pengadilan Negeri Jakarta Selatan sehubungan dengan tindakan PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak melakukan eksekusi atas jaminan Debitur.

Pada tanggal 14 November 2017 PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah menerima salinan resmi Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan Nomor 18/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Sel tanggal 17 Oktober 2017 yang menyatakan gugatan Penggugat tidak dapat diterima dan Pengadilan Tinggi DKI Jakarta menolak banding dari Debitur (berdasarkan Putusan Pengadilan Tinggi DKI Jakarta Nomor 247/Pdt/2018/PT.DKI tanggal 6 Juli 2018). Debitur mengajukan upaya hukum Kasasi kepada Mahkamah Agung berdasarkan Memori Kasasi tanggal 27 September 2018, yang diterima bagian Kasasi Pengadilan Negeri Jakarta Selatan tanggal 27 September 2018 dan pemberitahuan Memori Kasasi tersebut telah diterima oleh PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak tanggal 1 Oktober 2018, selanjutnya PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah menunjuk kuasa hukum untuk mengajukan Kontra

Debtor (based on DKI Jakarta High Court Decision Number 92/Pdt/2018/PT.DKI dated March 29, 2018).

The Debtor submits an cassation to the Supreme Court based on the Memorandum of Cassation dated May 21, 2018, which was received by the Cassation Section of the South Jakarta District Court on May 21, 2018 and the Memorandum of Cassation was received by PT Bank Capital, a consolidated associate entity on June 6, 2018, then PT Bank Capital, a consolidated associate entity appointed the legal counsel to file a Counter Memorandum of Cassation and legal counsel has submitted the Counter Memorandum of Cassation through the Registrar's Office of the South Jakarta District Court on June 8, 2019.

The Debtor's obligation has been settled on February 28, 2019 and currently the case is still in process at the cassation level and still waiting for cassation decision.

(3) PT Citra Bumi Abadi ("Debtor") has filed a lawsuit of unlawful act against PT Bank Capital, a consolidated associate entity on January 11, 2017 in the South Jakarta District Court in connection with PT Bank Capital, a consolidated associate entity's actions to execute the Debtor's collateral.

On November 14, 2017 PT Bank Capital, a consolidated associate entity has received an official copy of South Jakarta District Court Decision Number 18/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Sel dated October 17, 2017 stating that Plaintiff's lawsuit could not be accepted and the DKI Jakarta High Court rejected the appeal of the Debtor (based on DKI Jakarta High Court Decision Number 247/Pdt/2018/PT.DKI July 6, 2018). The Debtor submits an cassation to the Supreme Court based on the Memorandum of Cassation on September 27, 2018, which was received by Cassation section of the South Jakarta District Court on September 27, 2018 and the Memorandum of Cassation has been received by PT Bank Capital, a consolidated associate entity on October 1, 2018, then PT Bank Capital, a consolidated associate entity has appointed a legal counsel to submit Counter Memorandum of Cassation and legal counsel has submitted Counter

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Memori Kasasi dan kuasa hukum telah menyerahkan Kontra Memori Kasasi melalui Kepaniteraan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan tanggal 11 Oktober 2018.

Kewajiban Debitur telah dilunasi pada tanggal 28 Februari 2019, dan saat ini perkara hukum masih berjalan ditingkat kasasi, dan masih menunggu putusan kasasi

(4) PT Citra Mas Gemilang (“Debitur”) telah mengajukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak pada tanggal 11 Januari 2017 di Pengadilan Negeri Jakarta Selatan sehubungan dengan tindakan PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak melakukan eksekusi atas jaminan Debitur. Berdasarkan Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan Nomor 19/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Sel tanggal 12 Juli 2017 gugatan yang diajukan oleh Debitur ditolak.

Pada tanggal 26 Juli 2018, Debitur mengajukan permohonan banding atas Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan Nomor 19/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Sel tanggal 12 Juli 2017, dan PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah menerima pemberitahuan upaya hukum banding Debitur tanggal 15 Oktober 2018, selanjutnya PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak melalui kuasa hukum telah mengajukan Kontra Memori Banding melalui Kepaniteraan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan tanggal 9 November 2018.

Pada tanggal 20 September 2019 PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah menerima salinan resmi Putusan Pengadilan Tinggi DKI Jakarta Nomor 298/PDT/2019/PT.DKI tanggal 5 Agustus 2019 jo. Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan Nomor 19/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Sel tanggal 20 September 2019 yang menyatakan menolak banding dari Debitur. Kewajiban Debitur telah dilunasi pada tanggal 28 Februari 2019, dan saat ini perkara hukum masih berjalan ditingkat kasasi, dan masih menunggu putusan kasasi.

(5) PT Bank Capital Indonesia, Tbk asosiasi yang dikonsolidasikan telah melakukan pengajuan sita jaminan ke Pengadilan Negeri Jakarta Barat terkait penetapan eksekusi sita barang jaminan Lidya Purba (“Debitur”) dengan perkara Nomor 28/2017 Eks.Jo.No.118/2017 dan pada tanggal 16 April 2018

Memorandum of Cassation through the Registrar’s Office of the South Jakarta District Court on October 11, 2018.

The Debtor’s obligation has been settled on February 28, 2019 and currently the case is still in process at the cassation level and still waiting for cassation decision.

(4) PT Citra Mas Gemilang (“Debitur”) has filed a lawsuit of unlawful act against PT Bank Capital, a consolidated associate entity on January 11, 2017 at the South Jakarta District Court in connection with PT Bank Capital, a consolidated associate entity’s actions to execute the Debtor’s collateral. Based on the Decision of South Jakarta Court Number 19/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Sel dated July 12, 2017 the lawsuit filed by the Debtor was rejected.

On July 26, 2018, the Debtor filed an appeal against the Decision of the South Jakarta District Court Number 19/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Sel on July 12, 2017, and PT Bank Capital, a consolidated associate entity has received notification of the Debtor’s appeal on October 15, 2018, furthermore PT Bank Capital, a consolidated associate entity, through its legal counsel, has submitted a Counter Appeal Memorandum through the Registrar’s Office of the South Jakarta District Court on November 9, 2018.

On September 20, 2019 PT Bank Capital, a consolidated associate entity received an official copy of DKI Jakarta High Court Decision Number 298/PDT/2019/PT.DKI on August 5, 2019 jo. South Jakarta District Court Decision Number 19/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Sel dated September 20, 2019 which stated they rejected the appeal from the Debtor. The Debtor’s obligation has been settled on February 28, 2019 and currently the case is still in process at the cassation level and still waiting for cassation decision.

(5) PT Bank Capital, a consolidated associate entity has filed a seizure of collateral to the West Jakarta District Court regarding the execution of collateral of Lidya Purba (“Debitur”) confiscated collateral under case Number 28/2017/Eks.Jo.No.118/2017 and on April 16, 2018

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Pengadilan Negeri Jakarta Barat telah mengeluarkan penetapan sita eksekusi. Debitur ("Penggugat") melakukan pengajuan gugatan ke Pengadilan Negeri Jakarta Barat terkait penetapan sita eksekusi yang telah dilakukan oleh PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak dengan Perkara Perdata Nomor 591/PDT.PLW/2018/PN.JKT.BAR pada tanggal 28 Agustus 2018. Selanjutnya atas gugatan Debitur tersebut, PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah menunjuk kuasa hukum dan sidang pertama pada tanggal 30 Oktober 2018, dilanjutkan sebelum pembacaan gugatan oleh Penggugat, telah dilakukan sidang mediasi pada tanggal 21 November 2018 dan upaya perdamaian yang dilakukan melalui mediasi tersebut gagal.

Selanjutnya sidang dilanjutkan mulai pembacaan gugatan oleh Penggugat, penyerahan jawaban, replik, duplik dan pembuktian serta kesimpulan, dan selanjutnya pada tanggal 13 Agustus 2019 agenda sidang pembacaan putusan oleh Majelis Hakim Pemeriksa Perkara, dalam Putusannya Majelis Hukum menolak gugatan yang diajukan oleh Debitur (Penggugat) (berdasarkan Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Barat Nomor 250/Pdt.G/2019/PN.Jkt.Brt tanggal 13 Agustus 2019).

Pada tanggal 20 Nopember 2019, Debitur mengajukan permohonan banding atas Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Barat Nomor 591/Pdt.Plw/2018/PN.Jkt.Bar tanggal 28 Agustus 2018, dan PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah menerima pemberitahuan upaya hukum banding Debitur tanggal 16 Desember 2019, selanjutnya PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah menunjuk kuasa hukum untuk mengajukan Kontra Memori Banding melalui Kepaniteraan Pengadilan Negeri Jakarta Barat dengan surat kuasa pada tanggal 16 Desember 2019. Pada tanggal 12 Juni 2020 Pengadilan Tinggi DKI Jakarta menolak gugatan Lidya Purba berdasarkan Putusan Pengadilan Tinggi DKI Jakarta tanggal 12 Juni 2020. Lidya Purba mengajukan kasasi pada Mahkamah Agung pada tanggal 28 Agustus 2020 dan saat ini masih menunggu putusan kasasi. Kewajiban Debitur sudah dihapus buku pada tanggal 31 Maret 2020.

(6) PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah melakukan permohonan teguran terhadap Oscar Sidharta ("Debitur") ke Pengadilan Negeri Tangerang dengan surat permohonan Aanmaning Nomor 43/MJ-LO/VIII.2017,

the West Jakarta District Court has issued a decision for execution seizure. The Debtor ("Plaintiff") filed a lawsuit to the West Jakarta District Court regarding the decision of the execution seizure that was carried out by PT Bank Capital, a consolidated associate entity in Civil Case Number 591/PDT.PLW/2018/PN.JKT.BAR on August 28, 2018. Subsequently for the Debtor's lawsuit, PT Bank Capital, a consolidated associate entity has appointed a legal counsel and the first trial was on October 30, 2018, continued before the reading of the lawsuit by the Plaintiff, a mediation trial was held on November 21, 2018 and the reconciliation efforts made through the mediation failed.

Then the trial continued, starting with the reading of the lawsuit by the Plaintiff, submitting answers, counterplea, rejoinder and evidences as well as conclusions, and subsequently on August 13, 2019 the agenda for the hearing of the Decision was read by the Panel of Case Examining Judges, in its Decision Panel of Judges rejected the lawsuit filed by the Debtor (Plaintiff) (based on Decision of the West Jakarta District Court Number 250/Pdt.G/2019/PN.Jkt.Brt on August 13, 2019).

On November 20, 2019, the Debtor submitted an appeal request for the Decision of the West Jakarta District Court Number 591/ Pdt.Plw/ 2018 /PN.Jkt.Bar on August 28, 2018, and PT Bank Capital, a consolidated associate entity has received notification of the Debtor's appeal on December 16, 2019, furthermore PT Bank Capital, a consolidated associate entity has appointed a legal counsel to submit a Counter Memorandum of Appeal through the Registrar's Office of the West Jakarta District Court with a power of attorney on 16 December 2019. On 12 June 2020 the West Jakarta District Court rejected Lidya Purba's lawsuit based on the Decision of the DKI Jakarta High Court on 12 June 2020. Lidya Purba filed an cassation to the Supreme Court on August 28, 2020 and is currently still waiting for the cassation decision. The Debtor's obligation was written off on March 31, 2020.

(6) PT Bank Capital, a consolidated associate entity has made a request for a reprimand against Oscar Sidharta ("Debtor") to the Tangerang District Court with the Aamaning application letter Number 43/MJ-LO/VIII.2017, and on this Aanmaning

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

dan atas permohonan Annmaning ini, Pengadilan Negeri Tangerang pada tanggal 15 Mei 2018 telah mengeluarkan Penetapan Aanmaning. Pada tanggal 1 Oktober 2018 Pengadilan Negeri Tangerang telah mengeluarkan Penetapan Sita Eksekusi Hak Tanggungan Nomor 62/Pen.Eks/APHT/2017/PN.Tng tanggal 1 Oktober 2018, dan saat ini menunggu jadwal pelaksanaan Lelang Eksekusi Hak Tanggungan.

Saat ini sudah didaftarkan lelang eksekusi Hak Tanggungan dan masih menunggu penetapan hari dan tanggal lelang dari Pengadilan Negeri Tangerang. Kewajiban Debitur sudah dihapus buku pada tanggal 31 Maret 2020.

(7) PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah melakukan pengajuan sita jaminan ke Pengadilan Negeri Depok terkait atas penetapan Sita Eksekusi Hak Tanggungan atas jaminan Nurul Nurrohmah ("Debitur") ke Pengadilan Negeri Depok terkait atas Penetapan Sita Eksekusi Hak Tanggungan atas jaminan Debitur dengan nomor perkara 17/Pen.pdt/Aanm.Eks.HT/2017/PN.DN, dan saat ini masih menunggu proses penetapan Aanmaning dari Pengadilan Negeri Depok.

Pada tanggal 18 Juli 2019 Pengadilan Negeri Depok telah mengeluarkan Penetapan Sita Eksekusi Hak Tanggungan Nomor 17/Pen.Pdt/Sita.Eks.HT/2017/PN.Dpk tanggal 18 Juli 2019, dan saat ini masih menunggu jadwal pelaksanaan Lelang Eksekusi Hak Tanggungan. Kewajiban Debitur sudah dihapus buku pada tanggal 31 Maret 2020.

(8) PT Sunprima Nusantara Pembiayaan ("Debitur") ditetapkan dalam status Penundaan Kewajiban Pembayaran Utang ("PKPU") berdasarkan Penetapan Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat Nomor 52/PDT SUS-KPU/2018/PN.JKT.Pst jo Nomor 10/PDT SUS-Pailit/2018PN.JKT.Pst. Pada tanggal 25 Oktober 2018 proposal perdamaian yang diajukan oleh Debitur ditolak oleh kreditur separatis dan pada tanggal 26 Oktober 2018, Majelis Hakim Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat telah menjatuhkan Putusan Pailit terhadap Debitur (Putusan Nomor 52/PDT SUS-KPU/2018/PN.JKT.Pst jo Nomor 10/PDT SUS-Pailit /2018PN.JKT.Pst) dan mengangkat Kurator dalam proses kepailitan Debitur tersebut.

request, the Tangerang District Court on May 15, 2018 issued the Aamaning Decision. On October 1, 2018 the Tangerang District Court issued Decision of Confiscation of Mortgage Right Number 62/Pen.Eks/APHT/2017/PN.Tng dated October 1, 2018, and is currently waiting for the implementation schedule of Mortgage Right Execution Auction.

Currently the auction for the execution of Mortgage Right has been registered and still waiting for the determination of the day and date of auction from the Tangerang District Court. The Debtor's obligation was written off on March 31, 2020.

(7) PT Bank Capital, a consolidated associate entity has filed a seizure of collateral to the Depok District Court in relation of the decision of the Confiscation Execution Mortgage Right for collateral of Nurul Nurrohmah ("Debtor") to the related Depok District Court on the Decision of Confiscation of Mortgage Right Execution for Debtor's collateral with case number 17/Pen.Pdt/Aanm. Eks.HT/2017/PN.DN, and is currently still waiting for the Aanmaning decision process from the Depok District Court.

On July 18, 2019 Depok District Court has issued a Decision of Confiscation of Mortgage Right Execution Number 17/Pen.Pdt/Sita.Eks.HT/2017/PN.Dpk dated July 18, 2019, and is currently still waiting for the schedule for the execution of the Mortgage Right Execution Auction. The Debtor's obligation was written off on March 31, 2020.

(8) PT Sunprima Nusantara Pembiayaan ("Debtor") is determined to be in the status of Postponement of Debt Payment Obligation ("PKPU") based on the Decision of Commercial Court at the Central Jakarta District Court Number 52/PDT SUS-KPU/2018/PN.JKT.Pst jo Number 10/PDT SUS-bankruptcy /2018PN.JKT.Pst. On October 25, 2018 the composition proposal submitted by the Debtor was rejected by the separatist creditor and on October 26, 2018, the Panel of Judges Commercial Court at the Central Jakarta District Court issued the bankruptcy Decision against the Debtor (Decision Number 52/PDT SUS-KPU/2018/PN.JKT.Pst jo Number 10/PDT SUS- bankruptcy/2018PN.JKT.Pst) and appointed the Curator in the Debtor's bankruptcy process.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah mendaftarkan tagihan dan diterima oleh Tim Kurator pada tanggal 22 November 2018 dan saat ini masih dalam tahap rencana pencocokan utang dalam bentuk rapat pra verifikasi dan verifikasi utang Debitur dan Kreditor. Perkembangan perkara tersebut sampai dengan tanggal 30 September 2019 untuk rapat verifikasi utang masih ditunda sampai dengan adanya pemberitahuan penunjukan Hakim Pengawas yang baru. Kewajiban Debitur sudah dihapus buku pada tanggal 31 Oktober 2018.

(9) Henny Halim selaku pemilik jaminan atas fasilitas kredit PT Sumber Artha Mas Finance (“Debitur”) di PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak, telah mengajukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak pada tanggal 8 Mei 2019 dengan perkara Nomor 282/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Pst, sehubungan dengan pelaksanaan lelang eksekusi Hak Tanggungan atas tanah dan bangunan sebagaimana dalam sertifikat HGB Nomor 862/Kelurahan Kwitang, luas 112 m2 dan sertifikat HGB Nomor 1414/Kelurahan Kwitang, luas 169 m2 kesemuanya terletak di Propinsi DKI Jakarta, Kota Jakarta Pusat, Kecamatan Senen, Kelurahan Kwitang.

Sidang pertama telah dilaksanakan pada tanggal 26 Juni 2019 dengan agenda pemeriksaan dokumen-dokumen legalitas dari pihak PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak, dan sidang berikutnya dijadwalkan pada tanggal 17 Juli 2019 dengan agenda penyerahan dokumen-dokumen yang berhubungan dengan perkara gugatan. Selanjutnya pada tanggal 9 September 2019 agenda sidang dilanjutkan dengan mediasi diantara para pihak dalam gugatan oleh Mediator. Pada tanggal 17 Desember 2019 agenda sidang berupa penyerahan Bukti dari Penggugat. Pengadilan Negeri Jakarta Pusat menolak gugatan Henny Halim berdasarkan Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Pusat tanggal 21 April 2020. Henny Halim mengajukan banding pada Pengadilan Tinggi DKI Jakarta pada tanggal 25 Juni 2020. Sesuai dengan Surat Pemberitahuan Pernyataan Banding Nomor 282/Pdt/G/2019/PN.Jkt.Pst Jo. Nomor 071/Srt.Pdt.Bdg/2020/PN.Jkt.Pst. Pada tanggal 4 November 2020 Pengadilan Tinggi DKI Jakarta menolak gugatan banding Henny Halim berdasarkan Putusan Pengadilan Tinggi DKI Jakarta tanggal 13 November 2020.

PT Bank Capital, a consolidated associate entity has registered the receivables and was received by the Curator Team on November 22, 2018 and is currently still in the stage of debt matching plan in the form of a pre-verification meeting and debt verification meeting of Debtor and Creditor. The progress of the case until September 30, 2019 for the debt verification meeting is still postponed until the notification of the appointment of a new Supervisory Judge. The Debtor’s obligation was written off on October 31, 2018.

(9) Henny Halim as the owner of collateral for the credit facility of PT Sumber Artha Mas Finance (“Debtor”) at PT Bank Capital Indonesia, Tbk its subsidiary, has filed a lawsuit of unlawful act against PT Bank Capital, a consolidated associate entity on May 8, 2019 with the case Number 282/Pdt.G/2017/PN.Jkt.Pst, in connection with the auction execution of Mortgage Right on land and building as in the HGB certificate Number 862/Kelurahan Kwitang, area 112 m2 and HGB certificate Number 1414/Kelurahan Kwitang, area 169 m2 all located in DKI Jakarta Province, Central Jakarta City, Senen District, Kwitang Village.

The first trial was held on June 26, 2019 with the agenda of examining legality documents from PT Bank Capital, a consolidated associate entity, and the next trial was scheduled for July 17, 2019 with the agenda of submitting documents relating to the lawsuit. Then on September 9, 2019 the agenda for the trial was continued with mediation between the parties in the lawsuit by the Mediator. On December 17, 2019 the agenda for the trial was the submission of evidence from the Plaintiff. The Central Jakarta District Court rejected the Henny Halim’s lawsuit based on Decision of the Central Jakarta District Court on April 21, 2020. Henny Halim filed an appeal at the DKI Jakarta High Court on June 25, 2020. In accordance with the Notification Letter for Statement of Appeal Number, 282/Pdt/G/2019/PN.Jkt.Pst Jo. Number 071/Srt.Pdt.Bdg/2020/PN.Jkt.Pst. On November 4, 2020 the DKI Jakarta High Court rejected Henny Halim’s appeal based on the Decision of the DKI Jakarta High Court on November, 13 2020.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

(10) Pada tanggal 2 November 2020 Koperasi Simpan Pinjam Lima Garuda (“Debitur”) ditetapkan dalam status Penundaan Kewajiban Pembayaran Utang (“PKPU”) berdasarkan Penetapan Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat Nomor 285/Pdt.Sus-PKPU/2020/PN.Niaga.Jkt.Pst. PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak telah mendaftarkan tagihan dengan menyampaikan formulir pengajuan klaim serta menyerahkan dokumen-dokumen dan diterima oleh Tim Pengurus pada tanggal 12 Nopember 2020. Saat ini masih dalam tahap rencana pencocokan piutang/rapat verifikasi dan pembahasan rencana perdamaian dan pemungutan suara.

(10) On November 2, 2020 Koperasi Simpan Pinjam Lima Garuda (“Debtor”) was determined in the status of Postponement of Debt Payment Obligations (“PKPU”) based on the Commercial Court Decision at the Central Jakarta District Court Number 285/Pdt.Sus-PKPU/2020/PN.Niaga.Jkt.Pst. PT Bank Capital, a consolidated associate entity has registered the receivables by submitting the claim submission form and submitting the documents and received by the Management Team on November 12, 2020. Currently it is still in the planning stage for matching receivables/verification meeting and discussing the composition plan and voting.

28. PENDAPATAN

	2020
Premi asuransi:	
Premi bruto	9.354.505
Pendapatan bunga	1.150.436
Hasil investasi	772.650
Pendapatan asuransi syariah	85.642
Jasa manajer investasi	22.170
Provisi dan komisi	15.294
Penurunan premi yang belum merupakan pendapatan	(3.540)
Keuntungan perdagangan efek-neto	(15.339)
Lainnya	375.005
Jumlah	11.756.822

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

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

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

Tidak terdapat penjualan kepada satu pihak yang melebihi 10% dari jumlah pendapatan Group pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019.

Pendapatan operasional lainnya Rp301.145 dan Rp27.860 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 milik PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan anak, merupakan pemulihan atas Kredit yang sudah dihapus buku, jasa transfer, administrasi, denda dan operasional lainnya sebesar.

28. REVENUE

	2019	
	10.546.857	Insurance premium:
	796.986	Premium-gross
	847.938	Interest income
	61.844	Investment income
	28.598	Shariah insurance premium
	14.011	Investment manager fee
		Fees and commissions
	(5.398)	Decrease in unearned premium
	37.345	Profit trading securities-neto
	29.723	Others
Total	12.357.904	

In 2017, CLI, a subsidiary, issued Capital Eka Proteksi Group and Capital Eka Proteksi Group Plus insurance products which have been authorized by Financial Service Authority respectively based on Letter No. S-603/NB.III/2017 date February 6, 2017 and No. S-624 / NB.III / 2017 dated February 7, 2017.

In 2016, CLI, a subsidiary, issued a Capital Proteksi Link insurance product and has been authorized by Financial Service Authority based on letter no. S-4304/NB.III/2016 dated October 11, 2016.

The Group plans to add insurance and mutual fund products as well as strengthen the quality of service and technology while maintaining prudential principles.

There is no sales to one party exceed 10% of the Group's total earnings as of December 31, 2020 and December 31, 2019.

Other operating income of Rp301,145 and Rp27,860 as of December 31, 2020 and 2019 respectively owned by PT Bank Capital Indonesia, Tbk, a subsidiary, is a recovery for written-off loans, transfer services, administration, fines and other operations amounting to.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

29. BEBAN ASURANSI		29. INSURANCE EXPENSE	
	2020	2019	
Klaim	6.148.599	9.471.385	Claim
Manfaat premi masa depan	3.502.043	1.564.047	Gross premium reserve
Beban asuransi lainnya	665	294	Other insurance expense
Cadangan katastrofik	585	360	Catastrophic reserves
Cadangan klaim	153	78	Claim reserves
Klaim reasuransi	(716)	(467)	Insurance claim
Jumlah	9.651.329	11.035.697	Total
30. BEBAN BUNGA		30. INTEREST EXPENSE	
	2020	2019	
Simpanan nasabah	954.873	466.566	Deposits from customers
Obligasi yang diterbitkan	82.750	83.092	Bond issued
Premi penjamin	29.119	31.109	Guarantee premium
Simpanan dari bank lain	17.150	1.331	Deposits from other banks
Amortisasi premium efek	19.189	1.628	Amortization of premium on securities
Jumlah	1.103.081	583.726	Total
31. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI		31. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSE	
	2020	2019	
Gaji dan tunjangan	264.884	149.164	Salary and allowance
Penyusutan (Catatan 12)	58.759	3.799	Depreciation (Note 12)
Biaya premi asuransi	30.628	-	Insurance premium costs
Sewa	30.171	98.940	Rent
Biaya Outsourcing	25.185	-	Outsourcing Costs
Listrik, air dan telekomunikasi	15.703	1.393	Electricity, water and telecommunication
Pemeliharaan	15.449	599	Maintenance
Transportasi	9.506	3.742	Transportation
Imbalan pasca kerja (Catatan 13)	9.001	884	Post employment benefit (note 13)
Office Licenses and Subscriptions	8.354	-	Office Licenses and Subscriptions
Umum dan administrasi kantor	8.135	-	General and office administration
Jasa profesional	6.462	26.000	Profesional fee
Sewa software komputer	3.399	3.057	Software and computer rental
Biaya transaksi ATM bersama	2.481	-	ATM joint transaction fees
Pajak & Denda	1.781	-	Taxes & Fines
Jamsostek	1.049	-	Social Security
Beban transaksi efek	573	-	Securities transaction expenses
Pendidikan dan pelatihan	557	1.875	Education and training
Biaya KPD	481	-	KPD costs
Iklan koran dan majalah	253	-	Newspaper and magazine ads
Alat tulis kantor	235	1.088	Office Stationary
Hiburan	170	-	Entertain
Biaya CSR	81	-	CSR costs
Donation and Representation	46	-	Donation and Representation
Penyisihan penghapusan aset produktif	17	-	Provision for earning assets losses
Beban keanggotaan dan perijinan	-	7.513	Membership fee and licenses
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp500.000.000)	47.972	17.449	Others (each under Rp 500,000,000)
Jumlah	541.331	315.504	Total

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

32. LABA PER SAHAM

Perhitungan laba per saham dasar untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2020 dan 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

	2020	2019
Laba yang dapat diatribusikan kepada pemegang saham biasa entitas induk	62.874	309.227
Jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar selama tahun berjalan	54.476	54.476
Laba per saham dasar	1,15	5,68
Jumlah rata-rata tertimbang saham yang digunakan sebagai penyebut dalam perhitungan laba per saham dasar	54.476	54.476
Penyesuaian untuk perhitungan laba per saham dilusian - waran	1.760	1.760
Jumlah rata-rata tertimbang saham yang digunakan sebagai penyebut dalam perhitungan laba per saham dilusian	56.236	56.236
Laba per saham dilusian	1,12	5,50

32. EARNING PER SHARE

The calculation of basic earnings per share for the year ended December 31, 2020 and 2019 are as follows:

Income for the year atribut to owner of Parent entity

Weighted average number of share outstanding

Basic earnings per share

Weighted average number of ordinary shares used the denominator in calculating basic earning per share

Adjustment for calculation of diluted earning per share - warrant

Weighted average number of ordinary share used the denominator in calculating diluted earning per share

Diluted earning per share

33. TRANSAKSI PIHAK BERELASI

33. TRANSACTION WITH RELATED PARTIES

Pihak berelasi/ Related parties	Sifat / Nature	Jenis transaksi Type of transaction
Komisaris dan Direksi/ Commissioners and Directors	Karyawan kunci/Key personnel	Imbalan remunerasi/ remuneration compensation

Saldo dan transaksi dengan pihak berelasi

Jumlah yang diberikan kepada Komisaris dan Direksi sebesar Rp 4.163 dan Rp 4.075 untuk tahun-tahun yang berakhir 31 Desember 2020 dan 2019.

Balance and nature of related party transactions

Amounts given to Commissioners and Directors amounted to Rp 4,163 and Rp 4,075 for the years ended December 31, 2020 and 2019.

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

34. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN

34. FINANCIAL ASSET AND LIABILITIES

	2020		2019		
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
Aset keuangan					Financial assets
Investasi jangka pendek :					Short term investment :
Efek diukur pada nilai wajar					Securities at fair value through
melalui laba rugi	642	642	642	642	profit and loss
Efek tersedia untuk dijual	4.076.171	4.076.171	11.353.798	11.353.798	Available securities
Sertifikat Deposito Bank Indonesia	-	-	1.362.850	1.362.850	Certificates deposit of Bank Indonesia
Sertifikat Bank Indonesia	-	-	81.374	81.374	Certificates of Bank Indonesia
Pinjaman yang diberikan dan piutang					Loan and receivable
Kas dan setara kas	3.161.188	3.161.188	4.139.276	4.139.276	Cash and cash equivalent
Deposito berjangka	1.199.702	1.199.702	800.266	800.266	Time deposit
Reserve Repo	252.352	252.352	888.739	888.739	Reserve Repo
Tagihan Akseptasi	-	-	21.272	21.272	Acceptance bill
Kredit yang diberikan	6.382.269	6.382.269	9.588.614	9.588.614	Loans
Pendapatan yang masih akan diterima	196.587	196.587	-	-	
Piutang lain-lain	1.708.650	1.708.650	1.704.500	1.704.500	Other receivable
Uang jaminan	3.197	3.197	2.189	2.189	Guarantee
Aset lain-lain	7.614.502	7.614.502	132.280	132.280	Other assets
Jumlah	24.595.260	24.595.260	30.075.800	30.075.800	Total
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
Biaya perolehan					Other amortized cost :
diamortisasi lainnya :					
Liabilitas segera	86.489	86.489	13.788	13.788	Obligation due immediately
Simpanan nasabah	16.303.766	16.303.766	16.073.265	16.073.265	Deposits from customers
Simpanan dari bank lain	795.188	795.188	3.595	3.595	Deposits from other banks
Utang reasuransi	3.806	3.806	3.035	3.035	Reinsurance payable
Liabilitas akseptasi	-	-	21.272	21.272	Acceptance liabilities
Beban akrual	110.593	110.593	18.275	18.275	Accrued expense
Efek-efek yang dijual dengan					Securities solda under
janji dibeli kembali	486.455	486.455	489.275	489.275	repurchase agreement
Obligasi subordinasi	692.663	692.663	686.669	686.669	Subordinate bonds
Utang klaim	13.226	13.226	19.734	19.734	Claim payable
Utang lain-lain	533.600	533.600	1.134.622	1.134.622	Other payable
Jumlah	19.025.785	19.025.785	18.463.530	18.463.530	Total

Nilai wajar dari aset keuangan yang diukur melalui laba rugi seperti saham kuotasi 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.

The fair value of financial assets through profit or loss as kuotasi shares and debt securities - bonds rated based on their quoted market price and net asset value for the fund, which is valid on the date of statement of financial position.

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 SFAS 36 (Revised 2012), Accounting for Insurance Contracts and SFAS 62 (Revised 2009) on Insurance Contracts.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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.

Pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019, 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 periode yang berakhir pada 31 Desember 2020 dan 2019:

	2020
1 USD	14.050
1 SGD	10.606
1 AUD	10.752
1 EUR	17.234
1 CNY	2.150
1 JPY	136

Tabel dibawah ini mengikhtisarkan aset keuangan dan liabilitas keuangan Grup terhadap risiko nilai

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.

As at 31 December 2020 and 31 December 2019, 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 period ended December 31, 2020 and 2019:

	2019	
	13.883	USD 1
	10.315	SGD 1
	9.725	AUD 1
	15.571	EUR 1
	1.994	CNY 1
	128	JPY 1

The table below summarizes the Group's financial assets and financial liabilities against foreign

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

tukar mata uang asing PT Bank Capital Indonesia, Tbk entitas asosiasi yang dikonsolidasikan.

exchange risk of PT Bank Capital Indonesia, Tbk's consolidated associate.

2020				
	Aset/ Assets	Liabilitas/ Liabilities	Posisi Devisa Neto/ Net Open Position	
<u>Mata Uang</u>				<u>Currencies</u>
Dolar Amerika Serikat	1.818.942	1.829.518	10.575	United States Dollar
Dolar Singapura	9.926	6.451	3.475	Singapore Dollar
Euro	1.218	-	1.218	Australian Dollar
Dolar Australia	1.597	-	1.597	Euro
Yuan China	1.115	-	1.115	Chinese Yuan
Yen Jepang	787	-	787	Japanese Yen
Jumlah	1.833.585	1.835.969	18.767	Total

2019				
	Aset/ Assets	Liabilitas/ Liabilities	Posisi Devisa Neto/ Net Open Position	
<u>Mata Uang</u>				<u>Currencies</u>
Dolar Amerika Serikat	12.819.704	11.683.822	1.135.882	United States Dollar
Dolar Singapura	18.779	8.096	10.683	Singapore Dollar
Euro	13.929	12.557	1.372	Australian Dollar
Dolar Australia	1.716	634	1.083	Euro
Yuan China	1.221	-	1.221	Chinese Yuan
Yen Jepang	484.905	483.198	1.706	Japanese Yen
Jumlah	13.340.254	12.188.308	1.151.947	Total

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 2020 dan 2019 nilainya mencerminkan sekitar 63,50% dan 78,55% dari jumlah aset Grup. Portofolio tersebut dikelompokkan sebagai efek untuk diperdagangkan dan tersedia untuk dijual di mana setiap perubahan harga efek akan mempengaruhi laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan ekuitas Grup (Catatan 5). Tujuan dari kebijakan manajemen terhadap risiko harga adalah untuk mengurangi dan mengendalikan risiko pada besaran yang dapat diterima dan sekaligus mencapai tingkat pengembalian investasi secara optimal.

Terkait dengan hal tersebut, manajemen melakukan telaah terhadap kinerja portofolio efek secara periodik, menguji relevansi instrumen tersebut terhadap rencana investasi strategi jangka panjang dan melakukan diversifikasi portofolio.

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, 2020 and 2019 reflect the value of about 63,50% and 78.55% of the total assets of the Group. The portfolio is classified as trading securities and available-for-sale where every change in the price of securities will affect profit or loss and other comprehensive income and the consolidated equity of the Group (Note 5). The purpose of the policy against price risk management is to reduce and control risks in the amount that can be accepted and simultaneously achieving optimal investment returns.

Related to the above, the management undertakes a review of the performance of a portfolio of securities on a periodic basis, to test the relevance of these instruments to the investment plan and the long-term strategy to diversify its portfolio.

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

Risiko kredit

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

Grup relatif tidak memiliki risiko kredit yang terkonsentrasi secara signifikan dan memastikan dengan jaminan yang mencukupi.

Risiko likuiditas

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

Dalam 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.

Credit risk

Credit risk is the risk that one of the parties involved in a financial instrument fails to meet its liabilities and cause the other party to incur a financial loss. These risks will generally arise from deposits in banks and credit extended. Management manage the associated risks in the bank to always monitor the soundness and credibility of the bank concerned and taking into account the bank's participation in the Deposit Insurance Agency (LPS). Meanwhile, related to the credit risk on receivables arising from transactions as an investment manager and investment returns, management applies the principles of prudence in lending policies and constantly monitors the performance of collection of accounts receivable.

Group has relatively little credit risk is concentrated significantly and ensure the sufficient collateral.

Liquidity risk

Liquidity risk is defined as the risk when the cash flow position of the Group showed that short-term earnings are not enough to cover short-term expenses. Group on the date of this report have sufficient liquidity to cover short-term liquidity.

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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Ikhtisar selisih likuiditas (*liquidity gap*) antara aset keuangan dan liabilitas keuangan pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 berdasarkan arus kas pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan sebagai berikut:

Overview difference liquidity (liquidity gap) between financial assets and financial liabilities on December 31, 2020 and 2019 based on contractual cash flows undiscounted payments as follows:

2020				
	Kurang dari 1 bulan/ Lest 1 month	1 bulan - 1 tahun/ 1 moth - 1 year	Lebih dari 1 tahun/ More than 1 Year	Jumlah/ Total
Aset keuangan				
Kas dan setara kas	3.901.823	3.901.823	-	7.803.646
Piutang lain-lain pihak ketiga	1.627.829	1.627.829	-	3.255.658
Efek tersedia untuk dijual	-	584.756	476.928	1.061.684
Kredit yang diberikan	-	6.196.478	185.791	6.382.269
Deposito berjangka	199.702	-	199.702	399.404
Uang jaminan	3.197	-	-	3.197
Aset lain-lain	2.415.082	-	-	2.415.082
Jumlah aset keuangan	8.147.633	12.310.886	862.421	21.320.940
Liabilitas keuangan				
Biaya perolehan				
diamortisasi lainnya				
Liabilitas segera	86.489	-	-	86.489
Simpanan nasabah	15.852	-	16.287.914	16.303.766
Simpanan bank lain	795.188	-	-	795.188
Utang reasuransi	3.806	-	-	3.806
Utang lain-lain pihak ketiga	445.908	-	-	445.908
Beban akrual	28.607	-	-	28.607
Utang klaim	13.226	-	-	13.226
Jumlah liabilitas keuangan	1.389.075	-	16.287.914	17.676.989
Jumlah	6.758.558	12.310.886	(15.425.493)	3.643.951

Financial assets
Cash and cash equivalent
Other receivable
Available for sale securities
loans
Time deposit
Guarantee
Other assets
Total financial asset
Financial liabilities
Other amortization cost
Obligations due immediately
Deposits from customers
Deposits from other banks
Reinsurance payable
Other payable
Accrued expense
Claim payable
Total financial liabilities
Total

2019				
	Kurang dari 1 bulan/ <i>Lest 1 month</i>	1 bulan - 1 tahun/ <i>1 moth - 1 year</i>	Lebih dari 1 tahun/ <i>More than 1 Year</i>	Jumlah/ <i>Total</i>
Aset keuangan				
Kas dan setara kas	4.139.276	-	-	4.139.276
Piutang lain-lain	1.704.500	-	-	1.704.500
Efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	-	-	-	-
Efek tersedia untuk dijual	-	-	-	-
Kredit yang diberikan	216.305	4.772.633	4.764.134	9.753.072
Tagihan akseptasi	-	21.272	-	21.272
Pendapatan yang masih harus diterima	89.866	-	-	89.866
Deposito berjangka	-	800.266	-	-
Uang jaminan	-	-	2.189	2.189
Aset lain-lain	-	132.280	-	132.280
Jumlah aset keuangan	6.149.947	5.726.451	4.766.323	15.842.455
Liabilitas keuangan				
Liabilitas segera	13.788	-	-	13.788
Simpanan nasabah	13.635.454	2.401.600	69.974	16.107.028
Simpanan dari bank lain	3.595	-	-	3.595
Liabilitas akseptasi	6.077	6.195	-	12.272
Utang reasuransi	3.035	-	-	3.035
Utang lain-lain	-	1.134.622	-	1.134.622
Beban akrual	-	18.275	-	18.275
Utang klaim	-	19.734	-	19.734
Jumlah liabilitas keuangan	13.661.949	3.580.426	69.974	17.312.349
Jumlah	(7.512.002)	2.146.025	4.696.349	(1.469.894)

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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, dana syirkah temporer dan ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik. Modal tersedia bagi para pemegang saham dari induk Perusahaan, terdiri dari modal saham, keuntungan (kerugian) komprehensif lain dan saldo laba.

36. INFORMASI SEGMENT

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

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

b. Capital risk management

The primary objective of capital management of the Group is to ensure the maintenance of healthy capital ratios and strong ratings, and maximize shareholder value

Group capital management policy is to maintain a healthy capital structure to secure access to finance at a reasonable cost.

The Group manages the capital structure and makes adjustments, based on changes in economic conditions and regulations applicable to the Group. To maintain or adjust the amount of their dividends to shareholders, issue new shares or seek financing through loans. No changes to the objectives, policies or processes during the periods presented.

The capital structure of the Group comprises short term liabilities, long term liabilities, temporary syirkah fund and equity distributed to shareholder. Available capital to the shareholders of the parent company, comprised of share capital, gains (losses) in other comprehensive income and retained.

36. SEGMENT INFORMATION

The Group classifies its business activities into four business segments consisting of consultation services, investment management, life insurance and venture capital based on reports reviewed by management.

Management monitors the operating results of its business units separately for the purpose of strategic decision-making by considering business operations from the perspective of business.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

	2020							
	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	Jumlah setelah eliminasi/ Total after elimination
Laba (rug) usaha segmen/ Profit (loss) of segmen operation								
Pendapatan/ Revenue								
Premi/ Premium	-	-	9.350.965	84.752	-	-	9.435.717	9.435.717
Bunga/ Interest	-	-	-	-	-	47.355	47.355	47.355
Provisi dan komisi	-	-	-	-	-	15.294	15.294	15.294
Investasi/ Investments	1.010.686	-	762.735	28.113	-	-	1.801.534	1.801.534
Jasa manajer investasi	-	21.609	-	-	-	-	21.609	21.609
Sale of financial assets	-	-	-	-	35	-	35	35
Lainnya/ Others	-	-	53.583	-	-	381.695	435.278	435.278
Hasil segmen/ Proceeds from segmen	1.010.686	21.609	10.167.284	112.865	35	444.344	11.756.823	11.756.823
Beban usaha/ Operating expense	(1.550.669)	(20.143)	(9.682.120)	(91.462)	-	(362.592)	(11.706.985)	(11.706.985)
Laba (rug) operasional/ Operating income (loss)	(688.774)	1.466	485.164	21.403	35	81.752	49.838	49.838
Penghasilan (beban) lainnya/ Other income (expenses)	488.541	(434)	(409.620)	141	1.431	(2.793)	77.266	77.266
Laba (rug) sebelum ajak penghasilan/ Income (loss) before income tax	(200.233)	1.032	75.544	21.544	1.466	78.959	127.104	127.104
Manfaat (beban) pajak/ Tax benefit (expenses)	1.328	32	(35)	2.783	50	17.545	21.703	21.703
Laba (rug) netto tahun berjalan/ Net income (loss) current year	(198.906)	1.064	75.579	18.761	1.416	61.414	105.401	105.401
Penghasilan komprehensif lainnya/ Other comprehensive income	(995.556)	26.451	220.776	5.663	-	41.210	(701.457)	(701.457)
Laba (rug) komprehensif lainnya	(1.194.462)	27.516	276.376	24.424	1.416	102.624	(596.056)	(596.055)
Aset dan liabilitas segmen/ Segmen assets and liabilities								
Aset/ Assets	12.024.691	1.743.566	6.850.935	2.106.688	58.957	20.223.558	43.008.396	33.833.403
Liabilitas dan Dana peserta/ Liabilities and Participant Funds	4.254.911	1.413.387	5.024.566	2.475.985	280	18.583.167	31.752.296	33.833.403

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES**
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued

	2019							
	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	Jumlah setelah eliminasi/ Total after elimination
Laba (rugi) usaha segmen/ Profit (loss) of segmen operation								
Pendapatan/ Revenue								
Premi/ Premium	-	-	10.540.428	55.543	-	-	10.595.971	10.595.971
Bunga/ Interest	-	-	-	-	-	502.601	502.601	502.601
Provisi dan komisi/ Fees and commission	-	-	-	-	-	87.159	87.159	87.159
Investasi/ Investments	175.281	-	804.499	56.700	-	-	1.036.480	1.036.480
Jasa manajer investasi/ Investment manager service	-	28.598	-	-	-	-	28.598	28.598
Perdagangan efek/ Sale of financial assets	-	-	-	-	-	82.512	82.512	82.512
Lainnya/ Others	-	-	987	-	48	23.548	24.583	24.583
Hasil segmen/ Proceeds from segmen	175.281	28.598	11.345.914	112.243	48	695.820	12.357.904	12.357.904
Beban usaha/ Operating expense	(242.849)	(15.670)	(11.134.617)	(94.783)	-	(697.041)	(12.184.960)	(12.184.960)
Laba (rugi) operasional/ Operating income (loss)	(67.568)	12.928	211.297	17.460	48	(1.221)	172.944	172.944
Penghasilan (beban) lainnya/ Other income (expenses)	(19.940)	(11)	(155.707)	(107)	1.437	25.170	(149.158)	(149.158)
Laba (rugi) sebelum ajak penghasilan/ Income (loss) before income tax	(87.508)	12.917	55.590	17.353	1.485	23.949	23.786	23.786
Manfaat (beban) pajak/ Tax benefit (expenses)	(88)	(3.013)	10	(1.377)	-	(4.547)	(9.015)	(9.015)
Laba (rugi) neto tahun berjalan/ Net income (loss) current year	(87.596)	9.904	55.600	15.976	1.485	19.402	14.771	14.771
Penghasilan komprehensif lainnya/ Other comprehensive income	(197.088)	(8.949)	220.776	(36.760)	-	36.792	14.771	14.771
Laba (rugi) komprehensif lainnya	-	955	276.376	(20.784)	1.485	56.194	185.155	185.155
Aset dan liabilitas segmen/ Segmen assets and liabilities								
Aset/ Assets	12.904.067	239.545	10.151.765	2.457.538	58.012	18.963.139	44.774.066	35.983.822
Liabilitas dan Dana peserta/ Liabilities and Participant Funds	1.706.529	1.929	8.415.903	2.657.390	106	17.421.981	30.203.838	28.587.998

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

37. IKATAN

a. Reksa Dana Capital Money Market Fund

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

Berdasarkan Addendum Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana no. 51 tanggal 15 Mei 2017 dari Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notaris di Jakarta, terdapat perubahan Batas Minimum Pembelian Unit Penyertaan, yang semula Minimum pembelian awal Unit Penyertaan Reksa Dana Capital Money Market Fund adalah sebesar Rp 1.000.000 untuk setiap Pemegang Unit menjadi Rp 500.000 untuk setiap Pemegang Unit.

Kontrak Investasi Kolektif tersebut telah mengalami perubahan, terakhir dengan Akta Addendum No. 16 Tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

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 Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Fixed Income Fund, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 2% per tahun

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 Rp 1,000 per unit. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Money Market Fund Mutual Fund, the Company receives Investment Manager fees of up to 2% per annum from NAV. The Capital Money Market Fund mutual fund has obtained an effective statement from the FSA in accordance with letter No. S-611 / D.04 / 2015 dated December 17, 2015.

Based on the Investment Fund Collective Investment Addendum no. 51 dated 15 May 2017 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta, there was a change in the Minimum Purchase Unit Participation Limit, which was originally the initial minimum purchase of a Mutual Fund Participation Unit in the Capital Money Market Fund amounting to Rp 1,000,000 for each Unit Holder to Rp 500,000 for each Unit Holder.

The Collective Investment Contract has been amended, most recently by Deed of Addendum No. 16 April 16, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., regarding the change of address of the Investment Manager.

b. Capital Fixed Income Fund Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank Danamon Indonesia Tbk as a Custodian Bank to make a Capital Fixed Income Fund Collective Investment Contract as stated in deed No. 19 dated 5 November 2015 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta. The Company made a public offering of Mutual Fund Capital Fixed Income Fund units up to 2,000,000,000 units of participation with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. On the management of the Capital Fixed Income Fund, the Company receives an Investment Manager service fee of a maximum of 2% per annum from the NAV. Capital Fixed Income

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

dari NAB. Reksa Dana Capital Fixed Income Fund telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-612/D.04/2015 tanggal 17 Desember 2015.

Berdasarkan Addendum Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana no. 52 tanggal 15 Mei 2017 dari Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notaris di Jakarta, terdapat perubahan Batas Minimum Pembelian Unit Penyertaan, yang semula Minimum pembelian awal Unit Penyertaan Reksa Dana Capital Fixed Income Fund adalah sebesar Rp 1.000.000 untuk setiap Pemegang Unit menjadi Rp 500.000 untuk setiap Pemegang Unit.

Kontrak Investasi Kolektif tersebut telah mengalami perubahan, terakhir dengan Akta Adendum No. 15 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

c. Reksa Dana Capital Balance Fund

CAM, entitas anak sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank DBS Indonesia sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Balanced Fund sebagaimana diaktakan dalam akta No. 31 tanggal 17 Maret 2016 dari Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Balanced Fund sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Balanced Fund, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 2% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Balanced Fund telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-171/D.04/2016 tanggal 11 April 2016.

Berdasarkan Addendum Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Balanced Fund sebagaimana diaktakan dalam akta No. 53 tanggal 15 Mei 2017 dari Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notaris di Jakarta, terdapat perubahan imbalan jasa Manajer Investasi yang semula maksimum 2% per tahun dari NAB menjadi maksimum 3% per tahun dari NAB. Kontrak Investasi Kolektif telah diubah dengan Akta Adendum I No. 8 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

Fund Mutual Funds have received an effective statement from OJK in accordance with letter No. S-612 / D.04 / 2015 dated December 17, 2015.

Based on the Investment Fund Collective Investment Addendum no. 52 dated May 15, 2017 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta, there was a change in the Minimum Purchase Unit Limit, which was originally the initial minimum purchase of a Capital Fixed Income Fund Participation Unit in the amount of Rp 1,000,000 for each Unit Holder to Rp 500,000 for each Unit Holder.

The Collective Investment Contract has been amended, most recently by Deed of Addendum No. 15 dated April 16, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, regarding the change of address of the Investment Manager.

c. Mutual Funds Capital Balance Fund

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank DBS Indonesia as a Custodian Bank to make a Capital Investment Balanced Fund Collective Investment Contract as stated in deed No. 31 March 17 2016 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta. The Company made a public offering of Mutual Funds Capital Balanced Fund units up to 2,000,000,000 units of participation with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Balanced Fund, the Company receives Investment Manager fees of up to 2% per annum from NAV. Mutual Funds Capital Balanced Fund has obtained an effective statement from OJK in accordance with letter No. S-171 / D.04 / 2016 April 11, 2016.

Based on the Capital Balanced Fund's Mutual Fund Collective Investment Contract Addendum as stated in deed No. 53 dated 15 May 2017 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta, there is a change in fees from the Investment Manager service, which was originally a maximum of 2% per annum from NAV to a maximum of 3% per annum from NAV. The Collective Investment Contract has been amended by Deed of Addendum I No. 8 April 16, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, regarding the change of address of the Investment Manager.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

d. Reksa Dana Capital Equity Fund

CAM, entitas anak sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank DBS Indonesia sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Equity Fund sebagaimana diaktakan dalam akta No. 32 tanggal 17 Maret 2016 dari Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Equity Fund sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Equity Fund, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 2% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Equity Fund telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-170/D.04/2016 tanggal 11 April 2016.

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 Syariah Capital Sharia Equity

CAM, entitas anak sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank DBS Indonesia sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Syariah Capital Sharia Equity sebagaimana diaktakan dalam akta No. 04 tanggal 5 Desember 2016 dari Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Syariah Capital Sharia Equity sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Syariah Capital Sharia Equity, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 3% per tahun dari NAB. Reksa Dana Syariah Capital Sharia Equity telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-7/D.04/2017 tanggal 12 Januari 2017. Kontrak Investasi Kolektif telah mengalami perubahan,

d. Capital Equity Fund Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank DBS Indonesia as a Custodian Bank to enter into a Capital Equity Fund Collective Investment Contract as stated in deed No. 32 dated March 17, 2016 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta. The Company made a public offering of Mutual Fund Capital Equity Fund units up to 2,000,000,000 units of participation with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Equity Fund, the Company receives Investment Manager fees of up to 2% per annum from NAV. Mutual Funds Capital Equity Fund has received an effective statement from OJK in accordance with letter No. S-170 / D.04 / 2016 April 11, 2016.

Based on the Capital Equity Fund's Mutual Fund Collective Investment Contract Addendum as stated in deed No. 54 dated May 15, 2017 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta, there is a change in fees from the Investment Manager service, which was originally a maximum of 2% per annum from NAV to a maximum of 3% per annum from NAV. The Collective Investment Contract has been amended, most recently by deed Addendum I No. 09 April 16, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, regarding the change of address of the Investment Manager.

e. Syariah Capital Sharia Equity Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank DBS Indonesia as a Custodian Bank to enter into a Sharia Equity Sharia Equity Mutual Fund Collective Investment Contract as stated in deed No. 04 December 5, 2016 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta. The company made a public offering of Syariah Capital Sharia Equity Mutual Fund participation units up to 2,000,000,000 units with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of Sharia Equity Capital Sharia Mutual Funds, the Company receives Investment Manager fees of a maximum of 3% per annum from NAV. Syariah Capital Sharia Equity Mutual Funds have obtained an effective

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

dengan Akta Addendum I No. 35 tanggal 28 Maret 2018 mengenai pengenaan biaya oleh Penyedia Jasa Sistem Pengelolaan Invetasi Terpadu dan terakhir Akta Addendum II No. 13 tanggal 16 April 2019 mengenai perubahan alamat Manajer Investasi, keduanya dari Notaris Pratiwi Handayani, S.H, Notaris di Jakarta.

statement from OJK in accordance with letter No. S-7 / D.04 / 2017 dated January 12, 2017. The Collective Investment Contract has undergone amendments, with the Deed of Addendum I No. 35 dated 28 March 2018 regarding the imposition of fees by the Integrated Investment Management System Service Provider and finally the Deed Addendum II No. 13 dated April 16, 2019 regarding the change of address of the Investment Manager, both of them from Notary Pratiwi Handayani, S.H, Notary in Jakarta.

f. Reksa Dana Capital Optimal Equity

CAM, entitas anak sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank DBS Indonesia sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Optimal Equity sebagaimana diaktakan dalam akta No. 05 tanggal 5 Desember 2016 dari Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn. notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Optimal Equity sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Optimal Equity, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 3% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Optimal Equity telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-6/D.04/2017 tanggal 12 Januari 2017. Kontrak Investasi Kolektif telah diubah dengan Akta Adendum II No. 11 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

f. Mutual Funds Capital Optimal Equity

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank DBS Indonesia as a Custodian Bank to enter into a Collective Investment Contract for Capital Optimal Equity as stated in deed No. 05 December 5, 2016 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta. The Company made a public offering of Mutual Fund Capital Optimal Equity units up to 2,000,000,000 units with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of Mutual Fund Capital Optimal Equity, the Company receives Investment Manager fees of a maximum of 3% per annum from NAV. Capital Optimal Equity Mutual Funds have received an effective statement from the FSA in accordance with letter No. S-6 / D.04 / 2017 dated January 12, 2017. The Collective Investment Contract has been amended by Deed of Addendum II No. 11 April 16, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, regarding the change of address of the Investment Manager.

g. 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 Febuari 2017 dari Leolin Jayayanti, SH.,M.Kn. notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Liquid Fund sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Liquid Fund, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 2% per tahun dari NAB.

g. Capital Liquid Fund Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank Danamon Indonesia Tbk as a Custodian Bank to enter into a Collective Investment Contract for Capital Liquid Fund Mutual Funds as stated in deed No. 20 February 7, 2017 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta. The company made a public offering of Mutual Funds Capital Liquid Fund units up to 2,000,000,000 units of participation with an initial NAV of Rp 1,000 per unit of participation. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Liquid Fund Mutual Fund, the Company receives Investment Manager fees of up to 2% per annum

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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.

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. Reksa Dana Capital Optimal Balance

CAM, entitas anak sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank DBS Indonesia sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Optimal Balanced sebagaimana diaktakan dalam akta No. 79 tanggal 27 April 2017 dari Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Capital Optimal Balanced sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Optimal Balanced, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 3% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Optimal Balanced telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-289/D.04/2017 tanggal 12 Juni 2017. Kontrak Investasi Kolektif telah diubah dengan Akta Adendum I No. 10 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

h. Mutual Funds Capital Optimal Balance

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank DBS Indonesia as a Custodian Bank to enter into an Optimal Balanced Capital Mutual Fund Collective Investment Contract as stated in deed No. 79 April 27 2017 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta. The Company made a public offering of Mutual Funds Capital Capital Optimal Balanced units up to 2,000,000,000 units of participation with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Optimal Balanced Capital Mutual Fund, the Company receives Investment Manager fees of up to 3% per annum from NAV. Optimal Balanced Capital Mutual Funds have received an effective statement from OJK in accordance with letter No. S-289 / D.04 / 2017 dated June 12, 2017. The Collective Investment Contract has been amended by Deed of Addendum I No. 10 dated 16 April 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, regarding the change of address of the Investment Manager.

i. Reksa Dana Syariah Capital Sharia Money Market

CAM, entitas anak sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank Danamon Indonesia Tbk sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Syariah Capital Sharia Money Market sebagaimana diaktakan dalam akta No. 92 tanggal 26 Oktober 2017 dari Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Syariah Capital Sharia Money Market sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Syariah Capital Sharia Money Market, Perusahaan mendapat imbalan

i. Syariah Capital Sharia Money Market Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank Danamon Indonesia Tbk as a Custodian Bank to enter into a Sharia Money Market Sharia Money Market Collective Investment Contract as stated in deed No. 92 dated 26 October 2017 from Leolin Jayayanti, SH., M.Kn. notary in Jakarta. The Company made a public offering of Syariah Capital Sharia Money Market Mutual Fund participation units up to 2,000,000,000 units of participation with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of Sharia Capital Sharia Money Market Mutual Funds, the Company receives Investment Manager fees of up to 2% per

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

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 Balance

CAM, entitas anak sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank DBS Indonesia sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Sharia Balanced sebagaimana diaktakan dalam akta No. 27 tanggal 15 Maret 2018 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Sharia Balanced sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Sharia Balanced, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 3% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Sharia Balanced telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-342/PM.21/2018 tanggal 09 April 2018. Kontrak Investasi Kolektif telah diubah dengan Akta Adendum I No. 12 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani S.H., notaris di Jakarta mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

k. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 2

CAM, entitas anak sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank Danamon Indonesia Tbk sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 2 sebagaimana diaktakan dalam akta No. 26 tanggal 28 Mei 2018 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 2 secara terus menerus dengan jumlah sekurangnya 10.000.000 Unit Penyertaan sampai dengan jumlah sebanyak-banyaknya 1.000.000.000 Unit Penyertaan pada Masa Penawaran dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan pada Masa Penawaran. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 2, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 1% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Optimal

anum 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 Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank DBS Indonesia as a Custodian Bank to enter into a Collective Investment Contract for Sharia Capital Mutual Funds as stated in deed No. 27 dated March 15, 2018 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta. The company made a public offering of equity Sharia Balanced Mutual Fund units up to 2,000,000,000 units with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Sharia Balanced Mutual Fund, the Company receives Investment Manager fees of a maximum of 3% per annum from NAV. Capital Sharia Balanced Fund has obtained an effective statement from the FSA in accordance with letter No. S-342 / PM.21 / 2018 dated April 9, 2018. The Collective Investment Contract has been amended by Deed of Addendum I No. 12 April 16, 2019 from Pratiwi Handayani S.H., a notary in Jakarta regarding the change of address of the Investment Manager.

k. Mutual Funds Capital Optimal Protected Fund 2

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank Danamon Indonesia Tbk as a Custodian Bank to enter into a Collective Investment Contract for Capital Optimal Protected Fund 2 as stated in deed No. 26 dated May 28, 2018 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta. The Company conducts a continuous public offering of Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 2 units with a total of at least 10,000,000 Participation Units up to a maximum of 1,000,000,000 Participation Units in the Offer Period with an initial NAV of Rp 1,000 per investment unit during the Period of Participation Offer. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 2, the Company receives an Investment Manager fee of a maximum of 1% per year from NAV. Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 2 has obtained an effective statement from OJK in

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

Protected Fund 2 telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. 675/PM.21/2018 tanggal 26 Juni 2018. Berdasarkan pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan Surat No. S-31/PM.2/2019 tanggal 5 Maret 2019 dan telah dinyatakan dalam Akta No. 9 tanggal 21 Maret 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, tentang Pembubaran dan Likuidasi Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 2. Perusahaan dan Bank Kustodian bersepakat untuk membubarkan Reksadana Capital Optimal Protected Fund 2.

l. Reksa Dana Capital Optimal Protect Fund 1

CAM, entitas anak sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank Danamon Indonesia Tbk sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 1 sebagaimana diaktakan dalam akta No. 25 tanggal 28 Mei 2018 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 1 secara terus menerus dengan jumlah sekurangnya 10.000.000 Unit Penyertaan sampai dengan jumlah sebanyak-banyaknya 1.000.000.000 Unit Penyertaan pada Masa Penawaran dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan pada Masa Penawaran. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 1, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 1% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 1 telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. 674/PM.21/2018 tanggal 26 Juni 2018.

Berdasarkan pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-31/PM.2/2019 tanggal 5 Maret 2019 dan telah dinyatakan dalam akta No. 11 tanggal 26 Maret 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, tentang Pembubaran dan Likuidasi Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 1. Perusahaan dan Bank Kustodian bersepakat untuk membubarkan Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 1.

m. Reksa Dana Capital Cash Fund

CAM, entitas anak sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank Danamon Indonesia Tbk sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Cash Fund sebagaimana diaktakan dalam akta No. 11 tanggal 14 Agustus 2018 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta. Perusahaan

accordance with letter No. 675 / PM.21 / 2018 on June 26, 2018.

Based on an effective statement from OJK in accordance with Letter No. S-31 / PM.2 / 2019 dated March 5, 2019 and has been stated in Deed No. 9 dated 21 March 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., a notary in Jakarta, concerning Dissolution and Liquidation of the Capital Optimal Protected Fund Mutual Fund 2. The company and the Custodian Bank agreed to dissolve the Capital Optimal Protected Fund Mutual Fund 2.

l. Mutual Fund Capital Optimal Protect Fund 1

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a collaboration with PT Bank Danamon Indonesia Tbk as a Custodian Bank to make a Collective Investment Contract for Capital Optimal Protected Fund 1 as stated in deed No. 25 dated May 28, 2018 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta. The Company conducts a continuous public offering of Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 1 units with a total of at least 10,000,000 Participation Units up to a maximum of 1,000,000,000 Participation Units in the Offering Period with an initial NAV of Rp 1,000 per unit participation in the Period of Participation Offer. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Optimal Protected Fund 1 Mutual Fund, the Company receives Investment Manager fees of a maximum of 1% per year from NAV. Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 1 has obtained an effective statement from OJK in accordance with letter No. 674 / PM.21 / 2018 dated June 26, 2018.

Based on an effective statement from the FSA in accordance with letter No. S-31 / PM.2 / 2019 dated March 5, 2019 and has been stated in deed No. 11 dated March 26, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., a notary in Jakarta, concerning Dissolution and Liquidation of Capital Optimal Protected Fund Mutual Funds 1. The Company and Custodian Bank agreed to dissolve the Capital Optimal Protected Fund Mutual Fund 1.

m. Capital Cash Fund Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank Danamon Indonesia Tbk as a Custodian Bank to make a Mutual Fund Collective Investment Contract of Capital Cash Fund as stated in deed No. 11 August 14, 2018 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta. The Company made a public offering of

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Cash Fund sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital 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.

n. Reksa Dana Capital Balance Growth

CAM, entitas anak sebagai Manajer Investasi mengadakan kerjasama dengan PT Bank DBS Indonesia sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Balanced Growth sebagaimana diaktakan dalam akta No. 12 tanggal 5 Juni 2018 dan Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Capital Balanced Growth sampai dengan 2.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Balanced Growth, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 3% per tahun dari NAB. Reksa Dana Capital Balanced Growth telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-761/PM.21/2018 tanggal 19 Juli 2018. Kontrak Investasi Kolektif tersebut telah mengalami perubahan, terakhir dengan Akta Addendum No. 07 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan alamat Manajer Investasi.

o. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 3

CAM, entitas anak sebagai manajer investasi mengadakan Kerjasama dengan PT Bank Danamon Indonesia Tbk sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 3, sebagaimana 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 Rp 1.000.000.000 unit penyertaan dengan NAB awal

Mutual Funds Capital Cash Fund units up to 2,000,000,000 units of participation with an initial NAV of Rp 1,000 per unit of participation. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Cash Fund, the Company receives an Investment Manager service fee of a maximum of 3% per annum and NAV. Mutual Funds Capital Cash Fund has obtained an effective statement and OJK in accordance with letter No. S-1062 / PM.21 / 2018 dated September 17, 2018. The Collective Investment Contract has been amended, most recently with Deed No.14 dated April 16, 2019 from the same notary regarding the change of address of the Investment Manager.

n. Capital Balance Growth Mutual Funds

CAM, a subsidiary as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank DBS Indonesia as a Custodian Bank to make a Mutual Fund Collective Investment Contract as stated in deed No. 12 June 5, 2018 and Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta. The Company made a public offering of Mutual Funds Capital Balanced Growth units up to 2,000,000,000 units with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Balanced Growth Mutual Fund, the Company receives an Investment Manager service fee of a maximum of 3% per annum from NAV. Mutual Funds Capital Balanced Growth has obtained an effective statement from OJK in accordance with letter No. S-761 / PM.21 / 2018 dated July 19, 2018. The Collective Investment Contract has been amended, most recently by Deed of Addendum No. 07 April 16, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, regarding the change of address of the Investment Manager.

o. Mutual Funds Capital Optimal Protected Fund 3

CAM, a subsidiary as an investment manager entered into a partnership with PT Bank Danamon Indonesia Tbk as a Custodian Bank to make a Collective Investment Contract for Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 3, as stated in deed No. 1 dated August 2, 2018 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta. The company made a public offering of Investment Optimal Protected Fund 3 Protected Fund participation units up to Rp 1,000,000,000 participation units with an initial NAV of Rp 1,000 per unit investment. The purchase

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 3, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 1% pertahun dari NAB. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 3 telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-957/PM.21/2018 29 Agustus 2018.

Berdasarkan addendum Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana No. 4 tanggal 13 Februari 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, terdapat perubahan batas minimum pembelian unit penyertaan; Yang semula minimum pembelian awal unit Penyertaan Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 3 adalah sebesar Rp 100.000.000 untuk setiap Pemegang Unit menjadi Rp 10.000.000 untuk setiap Pemegang Unit. Kontrak Investasi Kolektif tersebut telah mengalami perubahan, terakhir dengan Akta Adendum II No. 20 tanggal 16 April 2019 dari Pratiwi Handayani, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan alamat Manajer Investasi

p. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 7

CAM, Entitas anak sebagai Manajer Investasi mengadakan Kerjasama dengan PT Bank Maybank Indonesia, Tbk sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 7, sebagaimana diaktakan dalam Akta No. 2 tanggal 5 Februari 2020 dari Pratiwi Handayani, S.H., Notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Terproteksi Capital Optimal Protected Fund 7 sekurang-kurangnya Rp 10.000.000 unit sebanyak-banyak Rp 1.000.000.000 unit disesuaikan prospektif NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 7, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 1% pertahun dari NAB. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 7 telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-301/PM.21/2020 22 Maret 2020. Berdasarkan Addendum I Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Terproteksi Capital Optimal Protected Fund 7 No. 14 tanggal 24 September 2020 dari Pratiwi Handayani, S.H., Notaris di Jakarta, terdapat perubahan jangka waktu investasi yang semula maksimum 7 (tujuh) tahun sejak Tanggal Emisi menjadi maksimum 3 (tiga) tahun 6 (bulan) sejak Tanggal Emisi.

price of the following investment units is determined based on the NAV at the end of the exchange. For the management of the Capital Optimal Protected Fund 3 Mutual Fund, the Company receives an Investment Manager fee of a maximum of 1% per year from NAV. Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 3 has obtained an effective statement from OJK in accordance with letter No. S-957 / PM.21 / 2018 August 29, 2018.

Based on the addendum of Mutual Fund Collective Investment Contract No. 4 dated February 13, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, there was a change in the minimum purchase limit of participation units; Initially, the initial minimum purchase of an Investment Optional Protected Fund 3 Mutual Fund unit is IDR 100,000,000 for each Unit Holder to IDR 10,000,000 for each Unit Holder. The Collective Investment Contract has been amended, most recently by Deed of Addendum II No. 20 April 16, 2019 from Pratiwi Handayani, S.H., notary in Jakarta, regarding the change of address of the Investment Manager.

p. Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 7

CAM, a subsidiary as an Investment Manager, entered into a collaboration with PT Bank Maybank Indonesia, Tbk as a Custodian Bank to make a Collective Investment Contract for the Capital Optimal Protected Fund 7 Mutual Funds, as notified in Deed No. 2 dated 5 February 2020 from Pratiwi Handayani, S.H., Notary in Jakarta. The Company conducts a public offering of Capital Optimal Protected Fund 7 Protected Fund units of at least Rp. 10,000,000 units, totaling Rp. 1,000,000,000 units, adjusted to the initial NAV prospect of Rp. 1,000 per investment unit. The purchase price for the participation unit is subsequently determined based on the NAV at the end of the stock exchange. For the management of the Capital Optimal Protected Fund 7 Mutual Fund, the Company receives a maximum Investment Manager fee of 1% per year from the NAV. The Capital Optimal Protected Fund 7 Reksa Dana has obtained an effective statement from the OJK in accordance with letter No. S-301 / PM.21 / 2020 March 22, 2020. Based on Addendum I, Capital Optimal Protected Fund 7 Collective Investment Contract No. 14 dated September 24, 2020 from Pratiwi Handayani, S.H., Notary in Jakarta, there is a change in the investment period from a maximum of 7 (seven) years from the Issuance Date to a maximum of 3 (three) years and 6 (months) from the Issuance Date.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

q. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 8

Perusahaan sebagai Manajer Investasi mengadakan Kerjasama dengan PT Bank Maybank Indonesia, Tbk sebagai Bank Kustodian untuk membuat Kontrak Investasi Kolektif Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 8, sebagaimana diaktakan dalam Akta No. 3 tanggal 5 Februari 2020 dari Pratiwi Handayani, S.H., Notaris di Jakarta. Perusahaan melakukan penawaran umum atas unit penyertaan Reksa Dana Terproteksi Capital Optimal Protected Fund 8 sekurang - kurangnya Rp 10.000.000 unit sebanyak-banyak Rp 1.000.000.000 unit disesuaikan prospektif NAB awal sebesar Rp 1.000 per unit penyertaan. Harga pembelian unit penyertaan selanjutnya ditetapkan berdasarkan NAB pada akhir bursa. Atas pengelolaan Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 8, Perusahaan mendapat imbalan jasa Manajer Investasi maksimum sebesar 1% pertahun dari NAB. Reksa Dana Capital Optimal Protected Fund 8 telah memperoleh pernyataan efektif dari OJK sesuai dengan surat No. S-332/PM.21/2020 26 Maret 2020.

Berdasarkan Addendum I dan Pernyataan Kembali Kontrak Investasi Reksa Dana Terproteksi Capital Optimal Fund 8 No. 13, tanggal 24 Agustus 2020 dari dari Pratiwi Handayani, S.H., Notaris di Jakarta, terdapat perubahan:

1. Penghapusan ketentuan mengenai penjualan Kembali Unit Penyertaan
2. Penghapusan ketentuan mengenai pelunasan parsial dan pelunasan akhir Unit Penyertaan.

r. BCI 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.

s. BCI 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.

q. Mutual Fund Capital Optimal Protected Fund 8

The Company as an Investment Manager entered into a partnership with PT Bank Maybank Indonesia, Tbk as a Custodian Bank to make a Capital Optimal Protected Fund 8 Mutual Fund Collective Investment Contract, as notified in Deed No. 3 dated 5 February 2020 from Pratiwi Handayani, S.H., Notary in Jakarta. The Company conducts a public offering of Capital Optimal Protected Fund 8 protected mutual funds units of at least Rp. 10,000,000 units, up to Rp. 1,000,000,000 units, adjusted to the initial NAV prospect of Rp. 1,000 per unit. The purchase price for the participation unit is subsequently determined based on the NAV at the end of the stock exchange. For the management of the Capital Optimal Protected Fund 8 Mutual Funds, the Company receives a maximum Investment Manager fee of 1% per year from the NAV. The Capital Optimal Protected Fund 8 Reksa Dana has obtained an effective statement from the OJK in accordance with letter No. S-332 / PM.21 / 2020 March 26, 2020.

Based on Addendum I and Restatement of Investment Contract for Protected Mutual Funds Capital Optimal Fund 8 No. 13, dated August 24, 2020 from Pratiwi Handayani, S.H., Notary in Jakarta, there are changes:

1. Abolition of provisions regarding Participation Units redemption
2. Abolition of provisions regarding partial redemption and final redemption of Participation Units

r. BCI 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.

s. BCI 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.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

- t. BCI mengadakan perjanjian dengan PT Fortress Data Service sehubungan dengan pembelian lisensi perangkat lunak dengan jangka waktu 10 tahun berlaku sejak 6 maret 2018.
- u. BCI mengadakan perjanjian dengan CLI sehubungan dengan penyediaan referensi penjualan produk asuransi jiwa individu. Bank akan mendapat imbalan jasa sebesar 0,25% dari premi. Perjanjian berlaku selama 1 (satu) tahun dimulai dari tanggal 28 November 2016 dan diperpanjang secara otomatis.
- v. BCI mengadakan beberapa perjanjian dengan PT Labora Duta Anugrah (pihak ketiga) sehubungan dengan penyediaan jasa karyawan outsourcing untuk Bank. Perjanjian ini berlaku 1 (satu) tahun, yang telah diperpanjang dengan Addendum Perjanjian Kerjasama Jasa Pengadaan Karyawan Outsourcing, yang berlaku sampai dengan tanggal 13 Mei 2011. Perjanjian kerjasama ini telah diperpanjang beberapa kali, terakhir diperpanjang sampai dengan 14 Mei 2019.

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 Rp 2 Miliar untuk masing-masing nasabah per masing-masing bank dengan kriteria suku bunga deposito tertentu.

Pada awal tahun 2020 muncul covid-19 dimana mengakibatkan penetapan kondisi pandemic diseluruh dunia (termasuk Indonesia). Kondisi ini berimbas pada semua sektor perekonomian Indonesia termasuk perusahaan. Manajemen berpendapat bahwa dampak dari kondisi ini tidak signifikan terhadap operasional bank baik itu secara akrual maupun cash flow. Bank juga memiliki kondisi likuiditas yang memadai pada tanggal neraca.

- t. BCI entered into agreement with PT Fortress Data Service regarding the purchase of software license with term of license 10 years valid from March 6, 2018.

- u. BCI entered into agreement with CLI in conjunction with provision of individual insurance product sales referral. Bank will get service fee amounted to 0.25% of premium. The term of this agreement is valid for 1 (one) year commencing from November 28, 2016 and will be automatically renewed.

- v. BCI entered into several agreements with PT Labora Duta Anugrah (third parties) in conjunction with the provision of employee outsourcing service for the Bank. The term of this agreement is valid for 1 (one) year, and had been extended by Ammendment of Employee Outsourcing Service Cooperation Agreement, which valid until May 13, 2011. This agreement has been extended several times, most recently renewed until May 14, 2019.

38. OTHER INFORMATION

Government Guarantee on Liabilities of Banks

In connection with Indonesian Government guarantee program to continuously guarantee the payment of liabilities of banks, the Government has established an independent institution, Indonesia Deposit Insurance Corporation (LPS), replacing the Government Guarantee Implementation Unit (UP3) in accordance with the Republic of Indonesia Law No. 24 Year 2004 dated September 22, 2004 and as further amended by the Government Regulation No. 3, dated October 13, 2008, whereby LPS guarantees third party deposits including deposits from other banks in the form of current accounts, time deposits, certificates of deposit, savings and/or other equivalent forms.

Based on Government Regulation No. 66/2008 dated October 13, 2008 regarding the amount of deposit guaranteed by Indonesia Deposit Insurance Corporation, the amount of deposits covered by LPS is up to Rp 2 Billion per depositor per bank subject to certain criteria of interest rates of deposits.

In early 2020, Covid-19 appeared which resulted in the determination of pandemic conditions throughout the world (including Indonesia). This condition affects all sectors of the Indonesian economy, including companies. Management is of the opinion that the impact of this condition is not significant for bank operations, be it accrual or cash flow basis. The bank also has adequate liquidity conditions at balance sheet date

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

39. DAMPAK PENERAPAN PSAK 71

Bank Capital, Entitas asosial yang dikonsolidasikan menghitung kembali Cadangan kerugian penurunan nilai instrumen keuangan sesuai dengan ketentuan transisi PSAK 71 pada tanggal 1 Januari 2020 dan perbedaan yang dihasilkan adalah sebesar Rp 10.120 dibukukan ke saldo awal laba pada tanggal 1 Januari 2020.

Berikut ini menyajikan dampak atas transisi dari “incurred loss approach” menjadi “Expected Credit loss” untuk aset keuangan yang diukur menggunakan biaya perolehan diamortisasi (amortized cost) dan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif (FVOCI):

39. IMPACT OF SFAS IMPLEMENTATION

Bank Capital, Consolidated asocial entity recalculate the allowance for impairment losses on financial instruments in accordance with the transitional provisions of PSAK 71 on January 1, 2020 and the resulting difference of Rp 10,120 is booked into the beginning balance of earnings on January 1, 2020.

The following presents the impact of the transition from an “incurred loss approach” to “Expected Credit loss” for financial assets measured using amortized cost and fair value through comprehensive income (FVOCI):

1 Januari 2020 / January 1, 2020								
	CKPN menurut PSAK 55/ Allowance for Impairment Losses according to IFRS 55			CKPN menurut PSAK 71 Allowance for Impairment Losses according to IFRS 71				Kenaikan/Penurunan Increase/Decrease
	Kolektif/ Collective	Individual/ Individual	Total/ Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	
Penempatan pada Bank Lain	-	-	-	783	-	-	783	783
Kredit yang diberikan	4.548	159.909	164.457	8.762	20.892	143.206	172.860	8.403
Efek-efek untuk tujuan investasi	-	-	-	934	-	-	934	934
								Placements on Other Banks Loans Securities for Investment Purposes

40. DAMPAK COVID-19 TERHADAP BISNIS PERUSAHAAN

Dari informasi pihak manajemen. Dampak Covid-19 terhadap bisnis Perusahaan berdampak pada penurunan pendapatan konsolidasian sebesar 4,6% dibandingkan tahun 2019. Untuk mengatasi pengaruh tersebut perseroan tetap berupaya mempertahankan profitabilitas dan stabilitas usaha, dengan menjalankan kelangsungan usaha dengan matang dan penuh kehati – hatian, melakukan kebijakan kehadihan karyawan maksimal 50%, meningkatkan keamanan dan Kesehatan karyawan, melakukan penyemprotan rutin disinfektan, melakukan pengukuran suhu.

40. IMPACT OF COVID-19 ON COMPANY BUSINESS

From the management's information. The impact of Covid-19 on the Company's business resulted in a decrease in consolidated income by 4.6% compared to 2019. To overcome this influence the company continues to strive to maintain business profitability and stability, by carrying out business continuity carefully and with great care, implementing employee recruitment policies. a maximum of 50%, improve the safety and health of employees, carry out routine disinfectant spraying, take temperature measurements.

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020
(Dinyatakan dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)
– Lanjutan**

**PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(Expressed in million rupiah, unless otherwise stated)
– Continued**

41. TANGGUNG JAWAB ATAS PENYUSUNAN LAPORAN KEUANGAN

Laporan keuangan konsolidasian ini telah selesai dan diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan pada tanggal 24 Mei 2021.

42. INFORMASI TAMBAHAN

Perusahaan menerbitkan laporan keuangan konsolidasian yang merupakan laporan keuangan utama, informasi keuangan tambahan PT Capital Financial Indonesia Tbk (Entitas Induk) ini, dimana investasi pada entitas anak dicatat dengan metode harga perolehan, disajikan untuk menganalisa hasil usaha entitas induk saja. Informasi keuangan tambahan PT Capital Financial Indonesia Tbk (Entitas Induk) yang disajikan pada Lampiran I - Lampiran IV harus dibaca bersamaan dengan laporan keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk dan entitas anak.

41. RESPONSIBILITY OF THE FINANCIAL STATEMENTS PREPERATION

These consolidated financial statements have been completed and authorized for issued by Directors of the Company on May 24, 2021.

42. SUPPLEMENTARY INFORMATION

The Company published the consolidated financial statements as its primary financial statements. The supplementary financial statements of PT Capital Financial Indonesia Tbk (Parent Entity) which account for investment in subsidiary using the cost method, and have been prepared in order that the parent entity's result of operations can be analyzed. The supplementary financial information of PT Capital Financial Indonesia Tbk (Parent Entity) which presented in Attachment I - Attachment IV should be read in conjunction with the consolidated financial statements of PT Capital Financial Indonesia and subsidiaries.

INFORMASI TAMBAHAN
 PERUSAHAAN INDUK SAJA
 PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
 LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
 PER 31 DESEMBER 2020 DAN 2019
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

SUPPLEMENTARY INFORMATION
 PARENT COMPANY ONLY
 PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
 STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
 AS OF DECEMBER 31, 2020 AND 2019
 (Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

	2020	2019	
ASET			ASSETS
ASET LANCAR			
Kas dan setara kas	3.409	678	Cash and cash equivalent
Piutang lain-lain			Other receivables
Pihak berelasi	183.810	23.757	Related parties
Pihak ketiga	800	800	Third parties
Biaya dibayar dimuka	62	62	Prepaid expense
Pajak dibayar dimuka	397	513	Prepaid taxes
Jumlah Aset Lancar	188.478	25.810	Total ASSETS
Aset tidak lancar			Non Current Assets
Investasi pada entitas anak	5.604.061	5.604.060	Investment on associate
Uang muka penyertaan saham	-	160.000	Advance for share capital
Aset tetap	2.765	3.614	Property and equipment
Aset pajak tangguhan	2.044	2.530	Deferred tax assets
Aset lain-lain	1.517	997	Other assets
Jumlah Aset Tidak Lancar	5.610.387	5.771.201	Total Non Current Assets
JUMLAH ASET	5.798.865	5.797.011	Total ASSETS
LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS			LIABILITIES PARTICIPANT FUND AND EQUITY
Liabilitas Jangka Pendek			Short term liabilities
Utang lain-lain	151.352	151.442	Other payable
Utang pajak	353	305	Tax payable
Beban akrual	50	12	Accrued expenses
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	151.755	151.759	Total Short Term Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang			Long term liabilities
Liabilitas imbalan kerja	945	612	Post employee benefit liabilities
Jumlah liabilitas jangka panjang	945	612	Total long term liabilities
Jumlah Liabilitas	152.700	152.371	Total liabilities
EKUITAS			Equity
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada			Share capital -
Modal saham - nilai nominal Rp 100 per saham			Rp 100 par value per share
Modal dasar - 63.550.000.000 saham			Authorized capital - 63,550,000,000 shares
30 Juni 2020 dan 31 Desember 2019			in June 30, 2020 and 2019
Modal ditempatkan dan disetor penuh -			Issued and paid - up capital
54.476.253.593 saham pada tahun 2020			54.476.253.593 shares in Desember 2020
dan 54.476.232.142 saham 2019	5.447.625	5.447.623	and 54,476,232,142 shares in 2019
Tambahan modal disetor - neto	202.249	202.248	Additional paid - in capital
Akumulasi kerugian aktuarial	(184)	(172)	Accumulated actuarial loss
Saldo laba:			Retained Earning:
Telah ditentukan penggunaannya	500	500	Its use has been determined
Belum ditentukan penggunaannya	(4.025)	(5.559)	Its use has not been determined
Jumlah Ekuitas	5.646.165	5.644.640	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS	5.798.865	5.797.011	TOTAL LIABILITIES, PARTICIPANT FUND AND EQUITY

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

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

INFORMASI TAMBAHAN
PERUSAHAAN INDUK SAJA
PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
LAPORAN LABA RUGI
DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAINNYA
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020 DAN 2019
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

SUPPLEMENTARY INFORMATION
PARENT COMPANY ONLY
PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020 AND 2019
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

	2020	2019	
PENDAPATAN USAHA	19.800	15.400	REVENUE
BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI	17.780	15.857	GENERAL AND ADMINISTRATION EXPENSE
RUGI BRUTO	2.020	(457)	GROSS LOSS
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN			OTHER INCOME (EXPENSES)
Penghasilan bunga	10	3	Interest income
Beban bunga dan administrasi bank	(7)	(7)	Interest and administration bank
JUMLAH PENGHASILAN (BEBAN) LAIN - LAIN	3	(4)	OTHER INCOME (EXPENSES)
LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	2.023	(461)	INCOME (LOSS) BEFORE INCOM TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN			INCOME TAX EXPENSES
Pajak Kini	-	-	Deffered
Tangguhan	(489)	30	Income tax expenses
Jumlah beban pajak penghasilan	(489)	30	Total
JUMLAH LABA (RUGI) BERSIH TAHUN BERJALAN	1.534	(432)	TOTAL NET INCOME FOR THE PERIOD
PENGHASILAN/BEBAN KOMPREHENSIF LAIN			OTHER COMPREHENSIVE INCOME/EXPENSE
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya:			Item that will not be reclassified to profit or loss:
Keuntungan (kerugian) aktuarial	(15)	13	Actuarial gain (loss) - net
Manfaat pajak tangguhan	3	(3)	Related deferred tax
Beban komprehensif lain - setelah pajak	(12)	10	Other comprehensive expenses - after tax
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	1.522	(422)	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR

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

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

INFORMASI TAMBAHAN

PERUSAHAAN INDUK SAJA

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS

UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020 DAN 2019

(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

SUPPLEMENTARY INFORMATION

PARENT COMPANY ONLY

PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020 AND 2019

(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

	Modal Ditempatkan dan Disetor/ Issued and paid Share Capital	Tambahan modal disetor- Bersih/ Additional paid- In capital -net	Akumulasi keuntungan (kerugian) Aktuarial/ Accumulated Actuarial (loss) Gain	Saldo Laba/ Retained Earnings		Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
				Telah ditentukan Penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated		
Saldo per 31 Desember 2018	1.156.801	155.630	(93)	500	(2.602)	1.310.236	Balance as of January 1, 2018
Penambahan Modal disetor	4.290.821	50.464	-	-	-	4.341.285	Paid-up capital
Biaya emisi	-	(5.000)	-	-	-	(5.000)	Emission cost
Laba pelepasan saham dan waran treasury	-	1.153	-	-	-	1.153	Gain of treasury share and warrant redempti
Pendapatan komprehensif tahun berjalan:							Other comprehensive income for the year:
Laba bersih tahun berjalan	-	-	-	-	(2.526)	(2.526)	Net income for the year
Beban komprehensif bersih lainnya	-	-	(89)	-	-	(89)	Other comprehensive income
Saldo per 31 Desember 2019	5.447.622	202.247	(182)	500	(5.128)	5.645.061	Balance as of December 31, 2019
Pendapatan komprehensif tahun berjalan:							Other comprehensive income for the year
Laba bersih tahun berjalan	-	-	-	-	(431)	(431)	Net income for the year
Beban komprehensif	-	-	10	-	-	10	Other comprehensive income for the year
Saldo per 31 Desember 2019	5.447.623	202.248	(172)	500	(5.559)	5.644.640	Balance as of December 31, 2019
Tambahan modal disetor - neto	2	1	-	-	-	3	Additional paid-in capital - net
Jumlah laba tahun berjalan	-	-	-	-	1.534	1.534	Total profit for the year
Saldo per 31 Desember 2020	5.447.625	202.249	(172)	500	(4.025)	5.646.177	Balance as of June December 31, 2020
Pendapatan komprehensif tahun berjalan:							Other comprehensive income for the year
Beban komprehensif	-	-	(12)	-	-	(12)	Other comprehensive income for the year
Saldo per 31 Desember 2020	5.447.625	202.249	(184)	500	(4.025)	5.646.165	Balance as of December 31, 2020

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

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

INFORMASI TAMBAHAN
 PERUSAHAAN INDUK SAJA
 PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
 LAPORAN ARUS KAS
 UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020 DAN 2019
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

SUPPLEMENTARY INFORMATION
 PARENT COMPANY ONLY
 PT CAPITAL FINANCIAL INDONESIA Tbk
 STATEMENTS OF CASH FLOWS
 FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020 AND 2019
 (Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

	2020	2019	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan jasa	19.800	15.400	Fee Income
Pembayaran bunga	10	3	Deposits from other customer
Pembayaran kepada pemasok	(4.050)	(3.460)	Tax income payment
Pembayaran kepada karyawan	(12.941)	(11.863)	Payments to employee
Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Operasi	2.819	80	Net cash provided by operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Setoran modal entitas anak	-	4.349	Interest and other income
Uang muka setoran modal entitas anak	-	(132.000)	Investment for time deposit
Perolehan aset tetap	(91)	(231)	Proceeds from sale property and equipment
Kas Neto yang Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(91)	(127.882)	Net cash used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan piutang pihak berelasi	-	127.323	Receivable received from related parties
Tambahan modal disetor	3	1	Paid in capital
Kas Neto Digunakan dari Aktivitas Pendanaan	3	127.324	Net Cash provided by financing activities
KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS	2.731	(478)	NET DECREASE CASH AND CASH EQUIVALENT
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	678	1.156	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT
KAS DAN SETARA KAS PERIODE 30 JUNI 2020	3.409	678	CASH AND CASH EQUIVALENT AT

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

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

Laporan Auditor Independen**No.00080/3.0268/AU.1/09/0394-2/1/V/2021****Pemegang Saham, Dewan Komisaris, dan Direksi
PT Capital Financial Indonesia Tbk**

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk dan entitas anak terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2020, 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, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung Jawab Manajemen Atas 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.

Tanggung Jawab Auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian ini berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian bebas dari kesalahan penyajian material.

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan konsolidasian. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

Kami yakin bahwa bukti yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Independent Auditors' Report**No. 00080/3.0268/AU.1/09/0394-2/1/V/2021****The Stockholders, Board of Commissioners, and Director
PT Capital Financial Indonesia Tbk**

We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Capital Financial Indonesia Tbk and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2020, and the consolidated statement 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 a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements

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

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on such consolidated financial statements based on our audits. We conducted our audits in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risk of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An Audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

License number :

Minister of Finance : Kep-127/KM.1/2013

Cabang Jakarta Selatan

Jl. Mampang Prapatan VIII No. R. 25B

Jakarta 12790 Indonesia

Phone : (62-21) 7975542, 7989085, 70641138

Fax : (62-21) 7996851

E-mail : dadangmulyanakapdbdsda@gmail.com
dadang_mulyana@kapdbdsda.co.id**Opini**

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Capital Financial Indonesia Tbk dan entitas anak tanggal 31 Desember 2020, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Opinion

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Capital Financial Indonesia Tbk and its subsidiaries as of December 31, 2020, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Kantor Akuntan Publik/ Registered Public Accountants
Doli, Bambang, Sulistiyanto, Dadang & Ali



Dadang Mulyana, CA, CPA, CPI
NRAP/ License No. AP.0394

24 Mei 2021/ May 24, 2021