



**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK/*AND ITS SUBSIDIARIES*
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
*CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS***

**Pada Tanggal 30 September 2023 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2022 (Diaudit)/
*As of September 30, 2023 (Unaudited) and December 31, 2022 (Audited)***

**Serta Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2023 dan 2022 (Tidak Diaudit)
*And For Nine Months Periods Ended September 30, 2023 and 2022 (Unaudited)***

PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK/ AND ITS SUBSIDIARIES

DAFTAR ISI / TABLE OF CONTENTS

	<u>Halaman/ Pages</u>	
SURAT PERNYATAAN DIREKSI		<i>DIRECTOR'S STATEMENT LETTER</i>
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN:		<i>CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS:</i>
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022.		<i>AS OF SEPTEMBER 30, 2022 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2021 (AUDITED) AND FOR NINE MONTHS PERIODS ENDED SEPTEMBER 30, 2022 AND 2021</i>
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN	1 - 2	<i>CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION</i>
LAPORAN LABA ATAU RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN	3	<i>CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME</i>
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN	4	<i>CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY</i>
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN	5	<i>CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS</i>
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN	6	<i>NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS</i>

PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS OF SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	5	3.375.960	3.819.454	Cash and cash equivalents
Deposito pada Lembaga Kliring dan Penjaminan Efek Indonesia	6	8.868	8.538	Deposits to Indonesian Clearing and Securities Guarantee Institution
Piutang dari Lembaga Kliring dan Penjaminan Efek Indonesia	6	218.741	178.682	Receivables from Indonesian Clearing and Securities Guarantee Institution
Piutang nasabah	7	471.470	369.115	Receivables from customers
Efek-efek	8			Securities
Pihak berelasi		241.218	450.728	Related parties
Pihak ketiga		4.804.248	4.583.868	Third parties
Piutang pembiayaan	9			Financing receivables
Pihak berelasi		330.364	469.344	Related parties
Pihak ketiga		1.490.058	1.180.155	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai		(14.998)	(13.899)	Allowance for impairment losses
Kredit	10			Loans
Pihak ketiga		9.943.375	10.090.063	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai		(248.417)	(247.201)	Allowance for impairment losses
Piutang pembiayaan Murabahah	11			Murabahah financing receivables
Pihak berelasi		67	299	Related parties
Pihak ketiga		36.687	31.513	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai		(2)	(8)	Allowance for impairment losses
Piutang pembiayaan Musyarakah Mutanaqisah	12			Musyarakah Mutanaqisah financing receivables
Pihak berelasi		542	682	Related parties
Pihak ketiga		88.474	60.846	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai		(231)	(173)	Allowance for impairment losses
Premi dan aset reasuransi	13			Premium and reinsurance assets
Pihak berelasi		15.845	17.224	Related parties
Pihak ketiga		299.619	330.825	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai		(34.781)	(34.781)	Allowance for impairment losses
Aset tetap - bersih	14	1.111.819	177.297	Property and equipment - net
Aset tak berwujud - bersih	15	193.170	178.765	Intangible assets - net
Goodwill	16	369.443	369.443	Goodwill
Aset pajak tangguhan	38	292.598	273.874	Deferred tax assets
Aset lain-lain	17	2.276.186	2.011.574	Other assets
JUMLAH ASET		25.270.323	24.306.227	TOTAL ASSETS

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

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

	Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Simpanan	18			Deposits
Pihak berelasi		1.592.056	1.669.146	Related parties
Pihak ketiga		10.793.412	11.389.244	Third parties
Simpanan dari bank lain	19	509.776	193.808	Deposits from other banks
Liabilitas segera		84.948	89.057	Liabilities immediately payable
Utang kepada				Payables to
Lembaga Kliring dan Penjaminan				Indonesian Clearing
Efek Indonesia	6	349.780	261.931	and Securities Guarantee Institution
Utang Nasabah	20	290.906	258.052	Customers payables
Utang reasuransi dan utang lain-lain	21	314.490	333.720	Reinsurance and other payables
Utang pajak	38	39.205	33.640	Taxes payables
Liabilitas kontrak asuransi dan investasi	22	581.846	592.601	Insurance and investment contracts liability
Utang bank dan institusi keuangan				Loans from bank and non-bank
non-bank	23	1.110.436	1.077.617	financial institutions
Utang Al-Musyarakah	24	114.318	200.297	Al-Musyarakah loan
Utang Al-Mudharabah	25	18.597	6.898	Al-Mudharabah loan
Utang obligasi	26	743.669	299.701	Bonds payable
Utang sewa pembiayaan	27	6.056	8.557	Obligations under finance lease
Liabilitas imbalan pasca kerja	28	74.319	60.077	Employee benefits obligation
Liabilitas lain-lain	29	2.440.085	1.631.068	Other liabilities
JUMLAH LIABILITAS		19.063.899	18.105.414	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp 100 per saham				Capital stock - Rp 100 per value per share
Modal dasar - 150.000.000.000 saham				Authorized - 150,000,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh -				Issued and fully paid -
42.618.850.927 saham pada				42,618,850,927 shares on
30 September 2023 dan 31 Desember 2022	30	4.261.885	4.261.885	September 30, 2023 and December 31, 2022
Tambahan modal disetor	31	1.312.867	1.312.867	Additional paid-in capital
Komponen ekuitas lainnya	32	(863.718)	(774.254)	Other equity components
Saldo laba:				Retained earnings:
Ditentukan penggunaannya		3.500	3.500	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		625.933	549.643	Unappropriated
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada				Equity attributable to
Pemilik entitas induk		5.340.467	5.353.641	The owners of the Company
Kepentingan non-pengendali	33	865.957	847.172	Non-controlling interests
JUMLAH EKUITAS		6.206.424	6.200.813	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		25.270.323	24.306.227	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

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

PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI
DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2023	30 September/ September 30, 2022	
PENDAPATAN				REVENUES
Pendapatan bunga dan dividen	34	1.401.150	1.201.144	Interest and dividends income
Pendapatan pasar modal	34	248.900	275.901	Capital market income
Pendapatan premi bersih	34	230.331	271.616	Net premium income
Pendapatan digital	34	246.318	200.559	Digital income
Pendapatan pembiayaan syariah	34	19.674	10.406	Sharia financing lease income
Pendapatan operasional lainnya	34	47.692	118.768	Other Operating Income
Jumlah Pendapatan		2.194.065	2.078.394	Total Revenues
BEBAN				EXPENSES
Beban umum dan administrasi	35	950.277	989.242	General and administrative expenses
Beban bunga	36	727.973	515.990	Interest expenses
Klaim dan manfaat		253.217	250.580	Claims and benefits
Penurunan nilai		75.455	117.190	Impairment losses
Komisi neto		12.912	18.671	Net commission
Beban bagi hasil syariah		10.977	16.906	Sharia profit sharing expenses
Beban administrasi		4.352	3.505	Bank charges
Lain-lain - bersih	37	43.383	73.449	Others - net
Jumlah Beban		2.078.546	1.985.533	Total Expenses
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN		115.519	92.861	PROFIT BEFORE INCOME TAX
BEBAN PAJAK - BERSIH	38	(19.248)	(9.644)	INCOME TAX EXPENSE - NET
LABA BERSIH PERIODE BERJALAN		96.271	83.217	PROFIT FOR THE PERIOD
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN, SETELAH PAJAK				OTHER COMPREHENSIVE INCOME, NET OF TAX
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi laba rugi				Item that will not be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali atas kewajiban imbalan pasti		(5.365)	4.687	Remeasurement of defined benefits obligation
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi				Item that may be reclassified to profit or loss
Kerugian dari perubahan nilai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain		(93.130)	(38.450)	Loss on changes in value financial assets at fair value through other comprehensive income
Jumlah penghasilan komprehensif lain, setelah pajak		(98.495)	(33.763)	Total other comprehensive income, net of tax
LABA (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN PERIODE BERJALAN, SETELAH PAJAK		(2.224)	49.454	COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD, NET OF TAX
LABA BERSIH YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA:				PROFIT ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk		76.290	68.352	Owners of the Company
Kepentingan non-pengendali		19.981	14.865	Non-controlling interests
JUMLAH		96.271	83.217	TOTAL
LABA (RUGI) KOMPREHENSIF YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA:				COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk		(19.227)	45.304	Owners of the Company
Kepentingan non-pengendali		17.003	4.150	Non-controlling interests
JUMLAH		(2.224)	49.454	TOTAL
LABA PER SAHAM				EARNINGS PER SHARE
(Rupiah penuh)				(Full rupiah amount)
Dasar	39	1,79	1,62	Basic

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian

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

		Komponen ekuitas lainnya/Other equity components											
Catatan/ Notes	Modal ditempatkan dan disetor Penuh/ Issued and fully paid capital stock	Tambah modal disetor/ Additional paid-in capital	Modal saham diperoleh kembali/ Treasury stock	Keuntungan yang belum di realisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain - bersih/ Unrealized gain of financial assets measured at fair value of other comprehensive income - net	Selisih transaksi perubahan ekuitas dengan pihak non-pengendali/ Difference in value of equity transaction with non-controlling interest	Pengukuran kembali atas kewajiban imbalan pasti/ Remeasurement of defined benefits obligations	Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas anak/ Difference due to changes in equity of subsidiaries	Saldo laba/ Retained earnings		Ekuitas yang dapat Diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ Equity attributable to the owners of the company	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interests	Jumlah ekuitas/ Total equity	
								Sudah ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated				
Saldo per 1 Januari 2022	4.261.885	1.312.867	(126.033)	(118.633)	(548.374)	14.760	(59.963)	3.500	413.269	5.153.278	854.533	6.007.811	Balance as of January 1, 2022
Laba bersih periode berjalan	-	-	-	-	-	-	-	-	68.352	68.352	14.865	83.217	Net profit for the period
Pendapatan komprehensif lainnya	-	-	-	(26.565)	-	3.517	-	-	-	(23.048)	(10.715)	(33.763)	Other comprehensive income
Penjualan saham diperoleh kembali oleh Entitas Anak	-	-	16.748	-	-	-	-	-	-	16.748	-	16.748	Sale of treasury stock by subsidiary
Perubahan ekuitas entitas anak	32	-	-	-	-	-	(17.334)	-	-	(17.334)	(919)	(18.253)	Changes in equity of subsidiaries
Saldo per 30 September 2022	4.261.885	1.312.867	(109.285)	(145.198)	(548.374)	18.277	(77.297)	3.500	481.621	5.197.996	857.764	6.055.760	Balance as of September 30, 2022
Saldo per 1 Januari 2023	4.261.885	1.312.867	-	(104.047)	(548.374)	16.338	(138.171)	3.500	549.643	5.353.641	847.172	6.200.813	Balance as of January 1, 2023
Laba bersih periode berjalan	-	-	-	-	-	-	-	-	76.290	76.290	19.981	96.271	Net profit for the period
Pendapatan komprehensif lainnya	-	-	-	(91.915)	-	(3.602)	-	-	-	(95.517)	(2.978)	(98.495)	Other comprehensive income
Perubahan ekuitas entitas anak	32	-	-	-	-	-	6.053	-	-	6.053	1.782	7.835	Changes in equity of subsidiaries
Saldo per 30 September 2023	4.261.885	1.312.867	-	(195.962)	(548.374)	12.736	(132.118)	3.500	625.933	5.340.467	865.957	6.206.424	Balance as of September 30, 2023

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

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

	Catatan/ Notes	2023	2022	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Bunga, provisi dan komisi kredit yang diterima		1.001.768	860.797	<i>Interest, loan commissions and fees received</i>
Bunga dan premi penjamin yang dibayar		(509.027)	(357.531)	<i>Interest and guarantee premium paid</i>
Penjualan portofolio efek		33.373	107.350	<i>Proceeds from sale of securities owned</i>
Penerimaan dari premi dan klaim reasuransi		333.862	323.174	<i>Receipts from premium and reinsurance claims</i>
Penerimaan dari transaksi pasar modal		231.091	261.189	<i>Receipts from capital market transaction</i>
Pembayaran pajak		(19.332)	(11.640)	<i>Payments for taxes</i>
Pembayaran kepada karyawan		(387.384)	(345.579)	<i>Payments to employees</i>
Pembayaran kepada pemasok		(1.131.933)	(421.910)	<i>Payments to suppliers</i>
Penerimaan dari (pembayaran kepada) nasabah		(28.640)	154.227	<i>Receipts from (payments to) customers</i>
Perolehan portofolio efek		(17.147)	(27.394)	<i>Acquisitions of securities</i>
Arus kas operasi sebelum perubahan dalam aset dan liabilitas operasi		(493.369)	542.683	<i>Operating cash flows before changes in operating assets and liabilities</i>
Penurunan (kenaikan) aset operasi				<i>Decrease (increase) in operating assets</i>
Tagihan derivatif	17	1.796	(275)	<i>Derivative receivable</i>
Kredit		108.509	(1.578.807)	<i>Loans</i>
Efek-efek		53.068	(493.877)	<i>Securities</i>
Aset lain-lain		10.787	(180.014)	<i>Other assets</i>
Kenaikan (penurunan) liabilitas operasi				<i>Increase (decrease) in operating liabilities</i>
Simpanan	18	(672.921)	872.429	<i>Deposits</i>
Liabilitas lain-lain		(12.687)	356.722	<i>Other Liabilities</i>
Liabilitas segera		(4.110)	(1.934)	<i>Liabilities payable immediately</i>
Liabilitas derivatif		193	790	<i>Derivative payable</i>
Simpanan dari bank lain		315.968	62.696	<i>Deposits from other banks</i>
Kas Bersih digunakan untuk Aktivitas Operasi		(692.766)	(419.587)	<i>Net Cash used in Operating Activities</i>
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tak berwujud	15	(19.724)	(18.326)	<i>Acquisitions of intangible assets</i>
Penerimaan dari penjualan aset tetap	14	3.195	2.283	<i>Proceeds from sale of property and equipment</i>
Penerimaan dividen		10.360	166	<i>Dividends received</i>
Perolehan aset tetap	14,47	(966.055)	(21.227)	<i>Acquisitions of property and equipment</i>
Pencairan investasi		(28.195)	206.932	<i>Redemption of investments</i>
Kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) Aktivitas Investasi		(1.000.419)	169.828	<i>Net cash flows provided by (used in) Investing Activities</i>
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan pinjaman	23	2.844.733	2.002.057	<i>Proceeds from borrowings</i>
Pembayaran utang obligasi	26	(300.000)	-	<i>Payment of bonds payable</i>
Penerbitan utang obligasi	26	741.951	-	<i>Issuance of bonds payable</i>
Pembayaran bunga		(230.556)	(165.941)	<i>Payments of interest</i>
Pembayaran pinjaman pada pihak ketiga	23	(1.798.655)	(1.915.999)	<i>Payments of loans to third parties</i>
Kas Bersih diperoleh dari (digunakan untuk) Aktivitas Pendanaan		1.257.473	(79.883)	<i>Net Cash provided by (used in) Financing Activities</i>
PENURUNAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS		(435.712)	(329.642)	NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
Pengaruh perubahan selisih kurs terhadap kas dan setara kas		(7.782)	(5.413)	<i>Net foreign exchange difference on cash and cash equivalents</i>
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL PERIODE		3.819.454	2.827.492	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR PERIODE	5	3.375.960	2.492.437	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

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

1. UMUM

a. Pendirian Entitas

PT MNC Kapital Indonesia Tbk ("Entitas") didirikan dengan nama PT Bhakti Capital Indonesia Tbk berdasarkan Akta Notaris dari Rachmat Santoso, S.H., Notaris di Jakarta, No. 100 tanggal 15 Juli 1999. Akta Pendirian ini disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. C-16030.HT.01.01.Th.99 tanggal 6 September 1999 serta diumumkan dalam Lembaran Berita Negara Republik Indonesia No. 27 tanggal 3 April 2001, Tambahan No. 2097.

Berdasarkan akta No. 23 tanggal 7 November 2012 nama Entitas diubah menjadi PT MNC Kapital Indonesia Tbk. Perubahan tersebut telah mendapat persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, berdasarkan surat keputusan No.AHU-62954.AH.01.02.2012 tanggal 7 Desember 2012.

Entitas induk dan entitas induk terakhir adalah PT MNC Asia Holding Tbk.

Anggaran Dasar Entitas telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir Anggaran Dasar Entitas berdasarkan Akta No. 33 tanggal 15 Agustus 2022 yang dibuat di hadapan Aulia Taufani, SH., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang telah disetujui dalam sistem pelaporan Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat No. AHU-0059072.AH.01.02 tertanggal 19 Agustus 2022 dan Akta No. 31 tanggal 15 Juni 2023, yang dibuat di hadapan Aryanti Artisari, SH., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang telah diterima dan dicatat dalam sistem pelaporan Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat No. AHU-AH.01.03-0084421 tertanggal 27 Juni 2023.

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasar Entitas, ruang lingkup kegiatan Entitas meliputi antara lain:

- Menjalankan aktivitas konsultasi manajemen lainnya dan investasi;
- Menjalankan aktivitas perusahaan holding;
- Mendirikan dan ikut serta dalam Entitas dan badan hukum/badan usaha lain, baik di dalam negeri maupun di luar negeri.

Entitas berlokasi di kantor pusat MNC Bank Tower, lantai 21, Jalan Kebon Sirih No. 21-27, Jakarta 10340, Indonesia.

Entitas mulai melakukan kegiatan usaha secara komersial pada tanggal 19 Mei 2000.

1. GENERAL

a. The Entity's Establishment

PT MNC Kapital Indonesia Tbk (Entity) was established under the name PT Bhakti Capital Indonesia Tbk based on the Notarial Deed No. 100 of Rachmat Santoso, S.H., a Notary in Jakarta, dated July 15, 1999. The Deed of Establishment was approved by the Ministry of Justice of the Republic of Indonesia in its Decree No. C-16030.HT.01.01.Th.99 dated September 6, 1999 and was published in the State Gazette No. 27 dated April 3, 2001, Supplement No. 2097.

Based on Notarial Deed No. 23 dated November 7, 2012, the Entity's name was changed to PT MNC Kapital Indonesia Tbk. This change was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through decision letter No. AHU-62954.AH.01.02.2012 dated December 7, 2012.

The Entity's parent and the ultimate parent is PT MNC Asia Holding Tbk.

The Entity's Articles of Association has been amended several times. The latest amendment is based on Notarial Deed No. 33 dated August 15, 2022 of Aulia Taufani, SH., Notary in South Jakarta, which was approved in the Ministry of Laws and Human Rights of the Republic of Indonesia reporting system under Letter No. AHU-0059072.AH.01.02 dated August 19, 2022 and Notarial Deed No. 31 dated June 15, 2023 of Aryanti Artisari, SH., M.Kn., Notary in South Jakarta, which was received and recorded in the Ministry of Laws and Human Rights of the Republic of Indonesia reporting system under Letter No. AHU-AH.01.03-0084421 dated June 27, 2023.

In accordance with article 3 of the Entity's Articles of Association, the scope of Entity's activities include the following:

- *Provide services related to management consultation and investment activities;*
- *Provide services related to holding company activities;*
- *Establish and participate in companies and corporations/other entities, both domestic and abroad.*

The Entity's head office is located at MNC Bank Tower, 21st floor, Jalan Kebon Sirih No. 21-27, Jakarta 10340, Indonesia.

The Entity started its commercial operations on May 19, 2000.

b. Penawaran Saham Umum Entitas

Entitas memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam (sekarang Otoritas Jasa Keuangan (OJK)) berdasarkan Surat Keputusan No. S-1096/PM/2001 tanggal 18 Mei 2001 untuk melakukan penawaran umum atas 250.000.000 saham Entitas dengan nilai nominal Rp 100 per saham dan harga penawaran Rp 250 per saham kepada masyarakat. Saham Entitas telah dicatat di Bursa Efek Jakarta dan Surabaya pada tanggal 8 Juni 2001.

Pada tanggal 16 Oktober 2012, Entitas memperoleh persetujuan dari Direktur Bursa Efek Indonesia dengan suratnya No. S-07068/BEI.PPJ/10-2012 terkait pencatatan saham tambahan yang berasal dari Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) sebanyak 87.500.000 saham.

Pada tanggal 20 Juni 2014, Entitas memperoleh pernyataan efektif dari Dewan Komisaris Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dengan suratnya No.S-290/D.04/2014 untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas I ("PUT I") dalam rangka penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("HMETD") sebanyak-banyaknya 2.615.276.045 saham biasa dengan nilai nominal Rp 100 per saham dan harga penawaran Rp 900 per saham. Setiap pemegang saham Entitas yang mempunyai 11 saham pada tanggal 2 Juli 2014 mempunyai 21 HMETD untuk membeli 21 saham baru dengan harga penawaran Rp 900 per saham.

Pada tanggal 14 April 2015, Entitas telah melakukan pelaksanaan penambahan modal tanpa HMETD sebanyak 128.823.255 saham dengan nilai nominal Rp 100 per saham, dan harga pelaksanaan sebesar Rp 1.800 per saham. Penambahan saham tanpa HMETD tersebut, sebelumnya telah memperoleh persetujuan RUPS Luar Biasa Perseroan tanggal 28 April 2014 yang Berita Acara Rapatnya termuat dalam Akta Notaris No. 94 tanggal 28 April 2014, dibuat dihadapan Aryanti Artisari, S.H., M.Kn, Notaris di Jakarta Selatan. Penambahan saham tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia pada tanggal 14 April 2015.

Pada tanggal 25 September 2015, Entitas memperoleh pernyataan efektif dari Dewan Komisaris Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dengan suratnya No.S-438/D.04/2015 untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas II ("PUT II") dalam rangka penerbitan HMETD dengan rincian sebagai berikut:

- Jumlah maksimum saham baru yang akan ditawarkan adalah 551.474.960 saham biasa dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 1.500 per saham, sehingga sebanyak-banyaknya bernilai Rp 827.212.440.000 dengan ketentuan setiap pemegang 15 (lima belas) saham berhak atas 2 (dua) HMETD, dimana setiap 1 HMETD berhak untuk membeli 1 saham baru.

b. Initial Public Offering

The Entity obtained the notice of effectivity from the Chairman of Bapepam (currently The Financial Services Authority (OJK)) through decree No.S-1096/PM/2001 dated May 18, 2001 for its public offering of 250,000,000 shares with par value of Rp 100 per share at the offering price of Rp 250 per share to the public. The Entity's shares were listed in the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges on June 8, 2001.

On October 16, 2012, the Entity obtained an approval from the Director of Indonesia Stock Exchange in his letter No. S-07068/BEI.PPJ/10-2012 for the listing of additional 87,500,000 shares through Rights Issue without Preemptive Rights to the shareholders.

On June 20, 2014, the Entity obtained the statement of effectivity from the Commissioner of the Financial Services Authority (OJK) with letter No.S-290/D.04/2014 for the Limited Public Offering I (PUT I) through Rights Issue with Preemptive Rights (HMETD) to the shareholders at a maximum of 2,615,276,045 shares with par value of Rp 100 per share at an offering price of Rp 900 per share. Every shareholder with 11 shares as of July 2, 2014 has 21 preemptive rights to purchase 21 shares at an offering price of Rp 900 per share.

On April 14, 2015, the Entity carried-out a share subscription without preemptive rights (HMETD) amounting to 128,823,255 shares with par value of Rp 100 per share and exercise price amounting to Rp 1,800 per share. The Rights Issue without HMETD was approved during the Extraordinary Meeting of Shareholders on April 28, 2014 in which the Minutes of the Extraordinary Meeting of Shareholders is stated in Notarial Deed No. 94 dated April 28, 2014 of Aryanti Artisari, S.H., M.Kn, Notary in South Jakarta. The additional shares have been recorded with the Indonesia Stock Exchange on April 14, 2015.

On September 25, 2015, the Entity obtained the statement of effectivity from the Commissioner of the Financial Services Authority (OJK) under letter No. S-438/D.04/2015 for the Limited Public Offering II (PUT II) through Pre-emptive Rights (HMETD) with the following details:

- *The maximum number of new shares that will be offered is 551,474,960 ordinary shares at an exercise price of Rp 1,500 per share, equal to maximum of Rp 827,212,440,000 where each holder of 15 (fifteen) shares are entitled to 2 pre-emptive right, whereby 1 pre-emptive right shall be entitled to purchase 1 new share.*

- Penerbitan sebanyak-banyaknya 551.474.960 Waran Seri I, dimana untuk setiap 1 saham hasil pelaksanaan HMETD tersebut melekat 1 waran seri I yang akan diberikan secara cuma-cuma dan setiap 1 Waran seri I memiliki hak untuk membeli 1 saham Entitas dengan nilai nominal Rp 100 per saham dengan harga pelaksanaan Rp 1.500 per saham, sehingga sebanyak-banyaknya bernilai Rp 827.212.440.000 yang dapat dilaksanakan mulai 11 April 2016 sampai tanggal 7 Oktober 2016. Sampai dengan 31 Desember 2016, jumlah yang telah dilaksanakan Waran Seri I adalah 549.519.579 waran.

Pada tanggal 3 Mei 2016, berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham telah disetujui penerbitan saham tambahan hingga 328.256.955 lembar berasal dari Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD).

Pada tanggal 17 Mei 2016, Direktur Bursa Efek Indonesia dengan suratnya No. S-03146/BEI.PP2/05-2016, menyetujui pencatatan saham tambahan sebanyak 232.207.479 lembar.

Pada tanggal 30 Mei 2017, berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa telah disetujui penerbitan saham tambahan hingga 406.627.281 lembar berasal dari Penambahan Modal Tanpa HMETD.

Pada tanggal 3 April 2018, Direktur Bursa Efek Indonesia dengan suratnya No. S-01969/BEI.PP2/04-2018, menyetujui pencatatan saham tambahan sebanyak 15.822.785 lembar.

Pada tanggal 12 Juli 2018, Direktur Bursa Efek Indonesia dengan suratnya No. S-04033/BEI.PP2/07-2018, menyetujui pencatatan saham tambahan sebanyak 15.822.785 lembar.

Berdasarkan Akta Notaris dari Aulia Taufani S.H., Notaris di Jakarta, No.26 tanggal 16 Agustus 2018, Rapat Umum Pemegang Saham menyetujui:

- Meningkatkan Modal Dasar Perseroan dari 15.000.000.000 lembar saham menjadi 150.000.000.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp 100 per lembar saham.
- Pembagian saham bonus yang berasal dari kapitalisasi agio saham dengan rasio 1:6, dengan jumlah saham sebanyak-banyaknya 33.026.903.328, sehingga jumlah saham Perusahaan yang ditempatkan dan disetor penuh menjadi sebesar 38.531.387.216.

- The issuance of a maximum of 551,474,960 Warrant Series I, wherein for every 1 share arising from the execution of the pre-emptive rights will be given 1 Warrant Series I free of charge and every 1 Warrant Series I has the right to purchase 1 share of the Entity with par value of Rp 100 per share at an exercise price of Rp 1,500 per share, equal to a maximum amount of Rp 827,212,440,000, which can be exercised starting on April 11, 2016 to October 7, 2016. As of December 31, 2016, the total Warrant Series I exercised was 549,519,579 warrants.

On May 3, 2016, based on the Annual General Meeting of the Shareholders, it was agreed to issue additional shares up to 328,256,955 shares through Rights Issue without Preemptive Rights to the shareholders.

On May 17, 2016, the Director of Indonesia Stock Exchange in his letter No. S-03146/BEI.PP2/05-2016 approved the listing of additional 232,207,479 shares.

On May 30, 2017, according to the Extraordinary General Meeting of the Shareholders, it was agreed to issue additional shares up to 406,627,281 shares through Rights Issue without Preemptive Rights to the shareholders.

On April 3, 2018, the Director of Indonesia Stock Exchange in his letter No. S-01969/BEI.PP2/04-2018 approved the listing of additional 15,822,785 shares.

On July 12, 2018, the Director of Indonesia Stock Exchange in his letter No. S-04033/BEI.PP2/07-2018 approved the listing of additional 15,822,785 shares.

Based on the Notarial Deed No. 26 of Aulia Taufani, S.H., a Notary in Jakarta, dated August 16, 2018, the Annual General Meeting of the Shareholders approved to:

- Increase the Company's Authorized shares from 15,000,000,000 shares to 150,000,000,000 shares with par value of Rp 100 per share.
- Distribute bonus shares from additional paid in capital with ratio 1:6, with maximum shares 33,026,903,328, as a result the Company's shares, issued and fully paid, amounting 38,531,387,216

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Pada tanggal 15 Mei 2019, Direktur Bursa Efek Indonesia dengan suratnya No. S-02707/BEI.PP2/05-2019, menyetujui pencatatan saham tambahan sebanyak 374.981.711 lembar.

On May 15, 2019, the Director of Indonesia Stock Exchange in his letter No. S-02707/BEI.PP2/05-2019 approved the listing of additional 374,981,711 shares.

Pada tanggal 20 Juni 2019, berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa telah disetujui penerbitan saham tambahan hingga 3.712.482.170 lembar berasal dari Penambahan Modal Tanpa HMETD.

On June 20, 2019, according to the Extraordinary General Meeting of the Shareholders, it was agreed to issue additional shares up to 3,712,482,170 shares through Rights Issue without Preemptive Rights to the shareholders.

Pada tanggal 7 Februari 2020, Direktur Bursa Efek Indonesia dengan suratnya No. S-00896/BEI.PP2/02-2020, menyetujui pencatatan saham tambahan sebanyak 854.483.000 lembar.

On February 7, 2020, the Director of Indonesia Stock Exchange in his letter No. S-00896/BEI.PP2/02-2020 approved the listing of additional 854,483,000 shares.

Pada tanggal 7 Januari 2021, Direktur Bursa Efek Indonesia dengan suratnya No. S-00104/BEI.PP2/01-2021, menyetujui pencatatan saham tambahan sebanyak 2.857.999.000 lembar.

On January 7, 2021, the Director of Indonesia Stock Exchange in his letter No. S-00104/BEI.PP2/01-2021 approved the listing of additional 2,857,999,000 shares.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, masing-masing sebanyak 42.618.850.927 lembar saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, 42,618,850,927 shares, respectively, have been listed on the Indonesia Stock Exchange.

c. Dewan Komisaris dan Direksi serta Karyawan

c. Board of Commissioners and Directors and Employees

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Entitas pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

The composition of the Entity's Board of Commissioners and Directors as of September 30, 2023 and December 31, 2022 is as follows:

	<u>30 September/September 30,</u> <u>2023</u>	<u>31 Desember/December 31,</u> <u>2022</u>	
Dewan Komisaris			Board of Commissioners
Komisaris Utama	Wito Mailoa	Wito Mailoa	President Commissioner
Komisaris	Ageng Purwanto *)	Tien	Commissioner
Komisaris Independen	Sukisto	Sukisto	Independent Commissioner
Direksi			Directors
Direktur Utama	Mashudi Hamka	Mashudi Hamka	President Director
Direktur	Jessica Herliani Tanoesoedibjo	Jessica Herliani Tanoesoedibjo	Director
Direktur	Peter Fajar	Ageng Purwanto	Director
Direktur	Oerianto Guyandi	Peter Fajar	Director
Direktur	Muhammad Suhada	Oerianto Guyandi	Director
Direktur	Mahdan	Muhammad Suhada	Director
Direktur	-	Mahdan	Director
Komite Audit			Audit Committee
Ketua	Sukisto	Sukisto	Chairman
Anggota	Andrea Frans Tambunan	Andrea Frans Tambunan	Member
Anggota	Riza Satria	Riza Satria	Member
Sekretaris Perusahaan	Steffi Elizabeth	Edward Kennetze Lubis	Corporate Secretary
Audit Internal	Muhammad Rosyid Ridho Muttaqien	Muhammad Rosyid Ridho Muttaqien	Internal Audit

*) Telah mengundurkan diri pada tanggal 2 Oktober 2023.

*) *Has resigned on October 2, 2023.*

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 jumlah karyawan Entitas dan Entitas anak masing - masing adalah 2.361 dan 2.334 orang karyawan (tidak diaudit).

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Entity and its subsidiaries have 2,361 and 2,334 employees, respectively (unaudited).

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

d. Struktur Entitas Anak

Entitas mempunyai pengendalian, baik langsung maupun tidak langsung pada Entitas anak berikut:

d. Structure of the Subsidiaries

The Entity had control directly or indirectly, in the following subsidiaries:

Entitas Anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Jenis Usaha/ Nature of Business	Tahun Berdiri/ Year of Incorporation	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership		Jumlah Aset (Sebelum Eliminasi)/ Total Assets (Before Elimination)	
				30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022
PT MNC Asset Management (MNCAM)*	Jakarta	Jasa pengelolaan investasi/ Fund investment	1999	99,99%	99,99%	58.734	77.635
PT MNC Finance (MNCF)*	Jakarta	Lembaga pembiayaan/ Multi finance	1989	99,99%	99,99%	1.362.065	1.452.256
PT MNC Sekuritas (MNCS)*	Jakarta	Jasa perantara pedagang efek dan penjamin emisi/ Brokerage and underwriting	2004	99,99%	99,99%	1.835.209	1.504.754
PT MNC Life Assurance (MNCL)*	Jakarta	Jasa asuransi jiwa/ Life insurance	1988	99,98%	99,98%	367.122	371.969
PT MNC Asuransi Indonesia (MNCAI)*	Jakarta	Jasa asuransi umum/ General insurance	1987	99,98%	99,98%	610.709	635.138
PT MNC Guna Usaha Indonesia (MNCGUI)*	Jakarta	Jasa penyewaan/ Leasing	1993	99,99%	99,99%	775.351	683.256
PT Bank MNC Internasional Tbk (BMNCI)*	Jakarta	Bank/Banking	1989	52,37%	52,37%	17.352.458	16.862.363
Winfly Ltd (WINFLY)*	British virgin island	Perusahaan investasi/ Investment Company	2006	100,00%	100,00%	432.289	553.285
Auerbach Grayson Ltd (AGCO) **	United States of America	Jasa perantara pedagang efek dan penjamin emisi/ Brokerage and underwriting	1990	75,00%	75,00%	70.941	74.461
PT Medan Nusantara Propertindo (MDNP)*	Jakarta	Penyewaan properti/ Property leasing	2016	99,92%	99,92%	77.430	78.206
PT Riau Nusantara Propertindo (RINP)*	Jakarta	Penyewaan properti/ Property leasing	2016	99,92%	99,92%	6.510	7.038
PT Motion Crypto Technology* (dahulu PT Bandung Nusantara Propertindo)	Jakarta	Jasa perantara perdagangan aset digital/ Digital asset brokerage	2016	99,99%	99,99%	101.459	100.203
PT MNC Insurance Broker (MIB)*	Jakarta	Jasa perantara asuransi/ Insurance broker	2021	99,99%	99,99%	3.373	3.433
PT Modal Anak Bangsa (MAB)*	Jakarta	Layanan Urun Dana/ Equity Crowd Funding	2016	99,99%	99,99%	814	3.426
PT Sistem Informasi Aplikasi Pembayaran (SIAP)*	Jakarta	Finansial Teknologi/ Financial Technology	2016	99,99%	99,99%	9.710	10.131
PT MNC Modal Ventura (MNV)*	Jakarta	Modal ventura/ Ventura capital	2016	99,92%	99,92%	107	108
PT MNC Teknologi Nusantara (MTN)*	Jakarta	Finansial Teknologi/ Financial Technology	2018	99,99%	99,99%	199.389	184.534
Lafite Assets Ltd (LAFITE)*	British virgin island	Perusahaan Investasi/ Investment Company	2006	100,00%	100,00%	625.405	610.672
PT FM Digital Solution (FMDS)*	Jakarta	Teknologi Informasi/ Information Technology	2004	99,99%	99,99%	80.932	76.091
PT Motion Digital Technology (MDT)*	Jakarta	Perusahaan investasi/ Investment Company	2022	99,99%	99,99%	13.480	13.497
Motion Digital Ltd (MDL)**	British virgin island	Perusahaan investasi/ Investment Company	2022	99,99%	99,99%	52	71
Motion Resources Ltd (MRL)**	British virgin island	Perusahaan investasi/ Investment Company	2022	100,00%	100,00%	1	-
Motion Advisory Ltd (MAL)**	British virgin island	Perusahaan investasi/ Investment Company	2022	100,00%	100,00%	1	-

*) Pemilikan langsung/Direct ownership

**) Pemilikan tidak langsung/Indirect ownership

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Ringkasan informasi keuangan BMNCI, entitas anak dengan kepentingan non-pengendali anak sebelum eliminasi intra Kelompok Usaha, pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 serta untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 2022 yang disajikan dibawah ini:

Summarized financial information before intragroup eliminations as of September 30, 2023 and December 31, 2022 and for the nine months period ended September 30, 2023 and 2022 in respect of BMNCI, a subsidiary with material non-controlling interest is set out below:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Jumlah Aset	17.352.458	16.862.363	Total Assets
Liabilitas	13.790.407	14.150.029	Liabilities
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada			Equity attributable to
Pemilik entitas induk	1.446.288	1.420.555	Owners of the Company
Kepentingan non-pengendali	2.115.763	1.291.779	Non-controlling interest
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas	17.352.458	16.862.363	Total Liabilities and Equity
	30 September/ September 30, 2023	30 September/ September 30, 2022	
Pendapatan	1.052.741	922.000	Revenues
Beban	994.772	864.493	Expenses
Keuntungan untuk periode berjalan	57.969	57.507	Net profit for the period
Penghasilan Komprehensif Lain			Other Comprehensive Income
Pos yang akan direklasifikasi ke laba atau rugi:			Item that may be reclassified subsequently
Pengukuran kembali atas kewajiban imbalan			to profit or loss:
pasti - bersih setelah pajak	(5.235)	3.249	Remeasurement of defined benefits obligation -
Keuntungan (kerugian) dari perubahan			net of tax
nilai wajar efek tersedia			Gain (loss) on changes in fair
untuk dijual - bersih setelah pajak	(3.601)	(36.246)	value of available for sale securities
Jumlah penghasilan Komprehensif			net of tax
periode berjalan	49.133	24.510	Total Comprehensive Income
			for the period
Laba yang dapat diatribusikan kepada:			Profit attributable to :
Pemilik entitas induk	30.360	28.170	Owner of the Company
Kepentingan non-pengendali	27.609	29.337	Non-controlling interests
Jumlah	57.969	57.507	Total
Laba (Rugi) Komprehensif yang			Total Comprehensive Income
dapat diatribusikan kepada :			(Loss) attributable to :
Pemilik entitas induk	25.733	12.006	Owner of the Company
Kepentingan non-pengendali	23.400	12.504	Non-controlling interests
Jumlah Laba Komprehensif			Total Comprehensive Income
untuk periode berjalan	49.133	24.510	for the period

2. PENERAPAN PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (“PSAK”) DAN INTERPRETASI STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (“ISAK”) BARU DAN REVISI

a. Standar (SAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang Diterbitkan dan Berlaku Efektif Dalam Tahun Berjalan (pada atau setelah 1 Januari 2022)

Pada tanggal persetujuan laporan keuangan konsolidasian, standar, interpretasi dan amandemen-amandemen atas PSAK yang relevan bagi Grup, yang telah diterbitkan namun belum berlaku efektif, dengan penerapan dini diijinkan, adalah sebagai berikut:

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 April 2021

PSAK 73 (amendemen) Sewa: Konsesi Sewa terkait COVID-19 setelah 30 Juni 2021

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2022

- PSAK 22 (amendemen) Kombinasi Bisnis: Referensi ke Kerangka Konseptual
- PSAK 57 (amendemen) Provisi, Liabilitas Kontinjensi dan Aset Kontinjensi tentang Kontrak Memberatkan - Biaya Memenuhi Kontrak
- Penyesuaian Tahunan 2020 atas PSAK (amendemen PSAK 69 Agrikultur, PSAK 71 Instrumen Keuangan, dan PSAK 73 Sewa)

b. Standar (SAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang Diterbitkan Namun Belum Berlaku Efektif Dalam Tahun Berjalan (pada atau setelah 1 Januari 2023)

Standar baru, amandemen dan penyesuaian tahunan yang telah diterbitkan, namun belum berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada 1 Januari 2023 adalah sebagai berikut:

- PSAK 74, “Kontrak Asuransi”;
- Amandemen PSAK 1, “Penyajian Laporan Keuangan”;
- Amandemen PSAK 16, “Aset Tetap”;
- Amandemen PSAK 22, “Kombinasi bisnis”;
- Amandemen PSAK 25, “Kebijakan Akuntansi”; dan
- Amandemen PSAK 46, “Pajak Penghasilan”.

2. ADOPTION OF NEW AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (“PSAK”) AND INTERPRETATION TO FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (“IFAS”)

a. Standards (FAS) and Interpretation to Financial Accounting Standards (IFAS) Issued and Effective in the Current Year (on or after January 1, 2022)

At the date of authorization of these consolidated financial statements, the following standard, interpretation and amendments to SFAS relevant to the Group were issued but not effective, with early application permitted:

Effective for periods beginning on or after April 1, 2021

SFAS 73 (amendment) Leases: Covid19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021

Effective for periods beginning on or after January 1, 2022

- SFAS 22 (amendment) Business Combinations: References to the Conceptual Framework
- SFAS 57 (amendment) Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets: Onerous Contracts - Cost of Fulfilling the Contracts
- 2020 Annual Improvements to SFAS (amendments to SFAS 69 Agriculture, SFAS 71 Financial Instruments, and PSAK 73 Leases)

b. Standards (FAS) and Interpretation to Financial Accounting Standards (IFAS) Issued but not Effective in the Current Year (on or after January 1, 2023)

New standards, amendments and annual improvements issued but not yet effective for the financial year beginning January 1, 2023 are as follows:

- SFAS 74, “Insurance Contracts”;
- Amendments to SFAS 1, “Presentation of Financial Statements”;
- Amendments to SFAS 16, “Property, Plant and Equipment”;
- Amendments to SFAS 22, “Business combination”;
- Amendments to SFAS 25, “Accounting Policies”; and
- Amendments to SFAS 46, “Income Tax”.

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING

a. Pernyataan Kepatuhan

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun sesuai dengan SAK, yang mencakup Pernyataan dan Interpretasi yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan dari Ikatan Akuntan Indonesia serta Lampiran Keputusan Ketua Badan Pengawasan Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (sekarang menjadi Otoritas Jasa Keuangan atau OJK) No. Kep-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 yaitu Peraturan No.VIII.G.7 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik yang berlaku untuk laporan keuangan yang berakhir pada atau setelah tanggal 31 Desember 2012.

Laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan asumsi kelangsungan usaha serta atas dasar akrual, kecuali laporan arus kas konsolidasian yang menggunakan dasar kas.

Dasar pengukuran dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini adalah konsep biaya perolehan (*historical cost*), kecuali untuk beberapa akun tertentu yang didasarkan pengukuran lain sebagaimana yang diungkapkan pada kebijakan akuntansi dalam masing-masing akun tersebut.

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

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam laporan keuangan konsolidasian adalah Rupiah (Rp) yang juga merupakan mata uang fungsional Kelompok Usaha.

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian berdasarkan SAK mensyaratkan penggunaan estimasi akuntansi kritis tertentu. Penyusunan laporan keuangan juga mensyaratkan manajemen Grup untuk menggunakan pertimbangan dalam menerapkan kebijakan akuntansi Grup. Area di mana pertimbangan dan estimasi yang signifikan telah dibuat dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian beserta dampaknya diungkapkan dalam catatan 4.

b. Prinsip-prinsip Konsolidasi

PSAK mensyaratkan Entitas induk (Entitas yang mengendalikan satu atau lebih Entitas lain) untuk menyajikan laporan keuangan konsolidasian. Investor menentukan apakah investor merupakan Entitas induk dengan menilai apakah investor mengendalikan satu atau lebih *investee*. Investor mempertimbangkan seluruh fakta dan keadaan yang relevan ketika menilai apakah investor mengendalikan *investee*.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Compliance Statement

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with SAK, which comprises the Statements and Interpretations issued by the Board of Financial Accounting Standards of the Indonesian Institute of Accountants and Attachment to the Decision of the Chairman of Bapepam – LK (now becoming Indonesian Financial Services Authority or OJK) No. Kep-347/BL/2012 dated June 25, 2012 that is Regulation No.VIII.G.7 regarding Presentation and Disclosures of the Financial Statements of the Public Company that is effective for the financial statements ending on or after December 31, 2012.

The consolidated financial statements have been prepared on the assumption of going concern and accrual basis except for the consolidated statement of cash flows using cash basis.

The measurement in the preparation of consolidated financial statements is historical cost concept, except for certain accounts which are measured on the basis described in the related accounting policies of the respective account.

The consolidated statement of cash flows, which have been prepared using the direct method, present cash receipts and payments classified into operating, investing and financing activities.

The reporting currency used in the preparation of the consolidated financial statements is Rupiah (Rp) which also represents the functional currency of the Group.

The preparation of the consolidated financial statements in compliance with IFAS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires Group management to exercise judgment in applying the Group's accounting policies. The areas where significant judgments and estimates have been made in preparing the consolidated financial statements and their effect are disclosed in note 4.

b. Principles of Consolidation

SFAS requires a parent entity (an entity that controls one or more other entities) to present consolidated financial statements. An investor determines whether it is a parent by assessing whether it controls one or more investees. An investor considers all relevant facts and circumstances when assessing whether it controls an investee.

Investor dikatakan sebagai pengendali ketika investor terekspos atau memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee* dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya atas *investee*.

Dengan demikian, investor mengendalikan *investee* jika dan hanya jika, investor memenuhi seluruh hal berikut ini:

- kekuasaan atas *investee* (misalnya hak yang ada saat ini yang memberi investor tersebut kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas relevan *investee*);
- eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*; dan
- kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil.

Pada umumnya, mayoritas hak suara menghasilkan pengendalian. Ketika Entitas memiliki kurang dari mayoritas hak suara, atau serupa atas *investee*, investor mempertimbangkan semua fakta dan keadaan yang relevan dalam menilai apakah memiliki kekuasaan atas *investee*, termasuk:

- pengaturan kontraktual dengan pemegang suara lainnya dari *investee*;
- hak-hak yang timbul dari pengaturan kontraktual;
- hak suara dan hak suara potensial investor.

Investor menilai kembali apakah investor bersangkutan mengendalikan *investee* jika fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian.

Prosedur Konsolidasi

Laporan keuangan konsolidasian:

- menggabungkan item sejenis seperti aset, liabilitas, ekuitas, penghasilan, beban dan arus kas dari Entitas induk dengan Entitas anaknya;
- menghapus (mengeliminasi) jumlah tercatat dari investasi Entitas induk di setiap Entitas anak dan bagian Entitas induk pada ekuitas setiap Entitas anak;
- mengeliminasi secara penuh aset dan liabilitas, ekuitas, penghasilan, beban dan arus kas dalam intra kelompok usaha yang berkaitan dengan transaksi antara Entitas-Entitas dalam Kelompok Usaha.

Entitas memasukkan penghasilan dan beban Entitas anak dalam laporan keuangan konsolidasian dari tanggal diperolehnya pengendalian sampai dengan tanggal ketika entitas kehilangan pengendalian atas entitas anak. Penghasilan dan beban entitas anak didasarkan pada jumlah aset dan liabilitas yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian pada tanggal akuisisi.

Control is achieved when the investor is exposed or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee.

Specifically, the investor controls the investee if and only if, the investor has the following elements:

- power over the investee (i.e. existing rights to give it the current ability to direct the relevant activities of the investee);*
- exposures or rights to variable returns from its involvement with the investee; and*
- the ability to use its power over the investee to affect the investor's returns.*

Generally, a majority of voting rights result in control. When the Entity has less than a majority of the voting, or similar, rights of an investee, it considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, which includes:

- the contractual arrangement(s) with the other vote holders of investee;*
- rights arising from other contractual arrangement(s);*
- the Entity's voting rights and potential voting rights.*

Investor reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three element of control.

Consolidation Procedures

Consolidated financial statements:

- combine like items of assets, liabilities, equity, income, expenses and cash flows of the parent with those of its subsidiaries;*
- offset (eliminate) the carrying amount of the parent's investment in each subsidiary and the parent's portion of equity of each subsidiary;*
- eliminate in full intragroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between entities of the Group.*

A reporting entity includes the income and expenses of a subsidiary in the consolidated financial statements from the date it gains control until the date when the reporting entity ceases to control the subsidiary. Income and expenses of the subsidiary are based on the amounts of the assets and liabilities recognized in the consolidated financial statements at the acquisition date.

Entitas dan entitas anaknya disyaratkan untuk mempunyai kebijakan akuntansi dan tanggal pelaporan yang sama, atau konsolidasian berdasarkan informasi keuangan tambahan yang dibuat Entitas anak.

Kepentingan Nonpengendali (NCI)

Entitas induk menyajikan NCI di laporan posisi keuangan konsolidasiannya dalam ekuitas, terpisah dari ekuitas pemilik Entitas.

Entitas mengatribusikan laba rugi dan setiap komponen dari penghasilan komprehensif lain kepada pemilik Entitas induk dari Kelompok Usaha dan NCI, meskipun hal tersebut mengakibatkan NCI memiliki saldo defisit atas dasar kepentingan kepemilikan sekarang.

Perubahan Proporsi Kepemilikan

Perubahan kepemilikan Entitas dalam Entitas anak yang tidak menghasilkan kehilangan pengendalian di Entitas anak adalah transaksi ekuitas (yaitu transaksi dengan pemilik dalam kapasitasnya sebagai pemilik). Ketika proporsi ekuitas yang dimiliki oleh NCI berubah, entitas menyesuaikan jumlah tercatat kepentingan pengendali dan NCI untuk mencerminkan perubahan kepemilikan relatifnya dalam entitas anak.

Entitas tersebut mengakui secara langsung dalam ekuitas setiap perbedaan antara jumlah tercatat NCI yang disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang dibayar atau diterima, dan mengatribusikannya kepada pemilik entitas induk.

Kehilangan Pengendalian

Jika entitas induk kehilangan pengendalian atas entitas anak, maka entitas induk:

- a. menghentikan pengakuan aset dan liabilitas Entitas anak terdahulu dari laporan posisi keuangan konsolidasian;
- b. mengakui sisa investasi apapun pada Entitas anak terdahulu pada saat hilangnya pengendalian dan selanjutnya mencatat sisa investasi tersebut dan setiap jumlah terutang oleh atau kepada Entitas anak terdahulu sesuai dengan PSAK lain yang relevan. Sisa investasi tersebut diukur kembali dan pengukuran kembali tersebut dianggap sebagai nilai wajar pada saat pengakuan awal aset keuangan sesuai dengan PSAK, atau, jika sesuai, biaya perolehan pada saat pengakuan awal investasi pada Entitas asosiasi atau ventura bersama;
- c. mengakui keuntungan atau kerugian terkait dengan hilangnya pengendalian yang dapat diatribusikan pada kepentingan pengendali terdahulu.

The parent and subsidiaries are required to have the same accounting policies and reporting dates, or consolidation based on additional financial information prepared by subsidiary.

Non Controlling Interest (NCI)

A parent presents NCI in its consolidated statement of financial position within equity, separately from the equity of the owners of the parent.

Profit or loss and each component of OCI are attributed to the equity holders of the parent of the Group and to the NCI, even if this results in the NCI having a deficit balance on the basis of present ownership interests.

Changes in Ownership Interests

Changes in a parent's ownership interest in a subsidiary that do not result in the parent losing control of the subsidiary are equity transactions (i.e. transactions with owners in their capacity as owners). When the proportion of the equity held by NCI changes, the carrying amounts of the controlling and NCI are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiary.

Any difference between the amount by which the NCI's are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognized directly in equity and attributed to the owners of the parent.

Loss of Control

When there is a loss control over subsidiary, the parent entity:

- a. *derecognizes the assets and liabilities of the former subsidiary from the consolidated statement of financial position;*
- b. *recognizes any investment retained in the former subsidiary when control is lost and subsequently accounts for it and for any amounts owed by or to the former subsidiary in accordance with relevant SFAS. The retained interest is remeasured and the remeasured value is regarded as the fair value on initial recognition of a financial asset in accordance with SFAS, or, when appropriate, the cost on initial recognition of an investment in an associate or joint venture;*
- c. *recognizes the gain or loss associated with the loss of control attributable to the former controlling interest.*

Entitas Investasi – Pengecualian Konsolidasi

Entitas investasi tidak mengkonsolidasi entitas anaknya atau menerapkan PSAK No. 22 (Revisi 2010), “Kombinasi Bisnis” ketika entitas tersebut memperoleh pengendalian atas entitas lain. Ketika entitas menjadi, atau berhenti, menjadi entitas investasi, entitas menerapkan secara prospektif perubahan statusnya dari tanggal terjadinya perubahan status tersebut.

Entitas investasi adalah entitas yang:

- a. Memperoleh dana dari satu atau lebih investor dengan tujuan memberikan investor tersebut jasa manajemen investasi;
- b. Menyatakan komitmen kepada investor bahwa tujuan bisnisnya adalah untuk menginvestasikan dana yang semata-mata untuk memperoleh imbal hasil dari kenaikan nilai modal, penghasilan investasi, atau keduanya; dan
- c. Mengukur dan mengevaluasi kinerja dari seluruh investasinya yang substansial berdasarkan pada nilai wajar.

Entitas disyaratkan untuk mempertimbangkan semua fakta dan keadaan apakah entitas merupakan entitas investasi, termasuk tujuan dan desainnya seperti:

- a. Memiliki lebih dari satu investasi;
- a. Memiliki lebih dari satu investor;
- c. Memiliki investor yang bukan merupakan pihak-pihak berelasi dari entitas;
- d. Memiliki bagian kepemilikan dalam bentuk kepentingan ekuitas atau kepentingan serupa.

Jika tidak terdapat karakteristik khusus tersebut tidak berarti mendiskualifikasikan entitas dari pengklasifikasian sebagai entitas investasi. Entitas investasi yang tidak memiliki seluruh karakteristik khusus tersebut memberikan pengungkapan tambahan yang disyaratkan oleh PSAK No. 67, “Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain”.

Entitas investasi disyaratkan untuk mengukur investasi dalam entitas anak pada nilai wajar melalui laba rugi sesuai dengan PSAK No. 71, “Instrumen Keuangan”.

Karena entitas investasi tidak disyaratkan untuk mengkonsolidasi entitas anaknya, transaksi pihak berelasi intra Kelompok Usaha dan saldo tidak dieliminasi.

Investment Entity Consolidation Exemption

Investment entity does not consolidate its subsidiaries, or apply SFAS No. 22 (Revised 2010), “Business Combinations” when it obtains control of another Entity. When an Entity becomes, or ceases to be, an investment Entity, it applies its status change prospectively from the date of change.

An Investment Entity is an entity that:

- a. Obtains funds from one or more investors for the purpose of providing those investor(s) with investment management services;*
- b. Commits to its investor(s) that its business purpose is to invest funds solely for returns from capital appreciation, investment income, or both; and*
- c. Measures and evaluates the performance of substantially all of its investments on a fair value basis.*

An entity is required to consider all facts and circumstances when determining whether it is an investment entity, including its purpose and design such as:

- a. It has more than one investment;*
- b. It has more than one investor;*
- c. It has investors that are not related parties of the entity;*
- d. It has ownership interests in the form of equity or similar interests.*

The absence of any of these typical characteristics does not necessarily disqualify an entity from being classified as an investment entity. Investment entity that does not have all those typical characteristics provide additional information as required by SFAS No. 67, “Disclosures of Interests in Other Entities”.

An investment entity is required to measure an investment in a subsidiary at fair value through profit or loss in accordance with SFAS No.71, “Financial Instruments”.

Because an investment entity is not required to consolidate its subsidiaries, intragroup related party transactions and outstanding balances are not eliminated.

Pengecualian terhadap konsolidasi hanya diterapkan pada entitas investasi tersebut. Oleh karenanya entitas induk dari entitas investasi mengkonsolidasi seluruh entitas yang dikendalikannya, termasuk entitas yang dikendalikan melalui entitas anak yang merupakan entitas investasi, kecuali entitas induk itu sendiri merupakan entitas investasi.

Persyaratan pengungkapan untuk laporan keuangan konsolidasian diatur dalam PSAK No. 67, "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain".

Sebagaimana diatur dalam PSAK No. 4 (Revisi 2013), "Laporan Keuangan Tersendiri", laporan keuangan tersendiri (Entitas induk) dapat disajikan hanya jika laporan tersebut merupakan informasi tambahan pada laporan keuangan konsolidasian dan disajikan sebagai lampiran dalam laporan keuangan konsolidasian. Metode yang digunakan untuk mencatat investasi di Entitas anak, asosiasi dan ventura bersama adalah metode biaya perolehan atau sesuai dengan PSAK No. 71, "Instrumen Keuangan". Laporan keuangan tersendiri terdiri dari laporan posisi keuangan, laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas.

c. Kombinasi Bisnis dan Goodwill

Kombinasi bisnis diterapkan dengan metode akuisisi. Harga perolehan suatu akuisisi diukur sebagai imbalan agregat yang dialihkan, diukur dengan nilai wajar pada tanggal akuisisi, dan jumlah setiap *NCI* pada pihak yang diakuisisi. Untuk setiap kombinasi bisnis, Entitas memilih apakah mengukur *NCI* pada pihak yang diakuisisi baik nilai wajar ataupun pada proporsi kepemilikan *NCI* atas aset neto yang teridentifikasi dari pihak yang diakuisisi. Biaya-biaya akuisisi yang timbul sehubungan dengan akuisisi dibebankan langsung dalam "Beban Umum dan Administrasi".

Ketika Entitas mengakuisisi sebuah bisnis, Entitas menilai aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil-alih untuk klasifikasi dan penetapan yang sesuai dengan persyaratan kontraktual, keadaan ekonomi dan keadaan terkait lainnya yang ada pada tanggal akuisisi.

Jika kombinasi bisnis dilakukan secara bertahap, kepentingan ekuitas yang dimiliki Entitas sebelumnya pada pihak yang diakuisisi diukur kembali pada nilai wajar tanggal akuisisi dan keuntungan dan kerugian yang dihasilkan, jika ada, diakui dalam laporan laba rugi.

Imbalan kontinjensi yang dialihkan oleh pihak pengakuisisi diakui pada nilai wajar pada tanggal akuisisi. Perubahan nilai wajar imbalan kontinjensi setelah tanggal akuisisi yang diklasifikasikan sebagai aset atau liabilitas akan diakui sesuai dengan PSAK No. 71, "Instrumen Keuangan", baik dalam laba rugi ataupun sebagai *OCI*. Jika diklasifikasi sebagai ekuitas, imbalan kontinjensi tidak diukur kembali sampai penyelesaian akhir dalam ekuitas.

The exemption from consolidation only applies to the investment entity itself. Accordingly, a parent of an investment Entity is required to consolidate all entities that it controls, including those controlled through an investment entity subsidiary, unless the parent itself is an investment entity.

The disclosure requirements for consolidated financial statements are specified in SFAS No. 67, "Disclosure of Interests in Other Entities".

As regulated in SFAS No.4 (Revised 2013), "Separate Financial Statements", separate financial statements (parent entity) can be served only when those statements are additional information on the consolidated financial statements and are presented as an attachment to the consolidated financial statements. The method used to record investments in subsidiaries, associations and joint ventures are cost method or in accordance with SFAS No. 71, "Financial Instruments". Separate financial statements consist of the statement of financial position, statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows.

c. Business Combination and Goodwill

*Business combination is accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of consideration transferred, measured at acquisition date fair value, and the amount of any *NCI* in the acquiree. For each business combination, the Entity selects whether it measures the *NCI* in the acquiree either at fair value or proportionate shares of the acquiree's identifiable net assets. All other costs incurred associated with an acquisition are directly expensed and included in "General and Administrative Expenses".*

When the entity acquires a business, it assesses the identifiable assets acquired and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic condition and other pertinent circumstances as at the acquisition date.

If the business combination is achieved in stages, the entity's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date and recognized gain (loss), if any, in the statement of profit or loss.

*Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognized at fair value at the acquisition date. Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration which is deemed to be an asset or liability will be recognized in accordance with SFAS No. 71, "Financial Instrument", either in profit or loss or as *OCI*. If the contingent consideration is classified as equity, it should not be remeasured until it is finally settled within equity.*

Pada tanggal akuisisi, pengakuan awal *goodwill* pada awalnya diukur adalah biaya perolehan yang merupakan selisih lebih (a) atas (b) dibawah ini:

- (a) nilai agregat dari:
 - (i) imbalan yang dialihkan yang diukur pada nilai wajar;
 - (ii) jumlah setiap *NCI* pada pihak yang diakuisisi; dan
 - (iii) untuk kombinasi bisnis yang dilakukan secara bertahap, nilai wajar kepentingan ekuitas yang dimiliki Entitas sebelumnya pada pihak yang diakuisisi pada tanggal akuisisi.
- (b) Selisih jumlah net aset yang teridentifikasi dan liabilitas yang diambil-alih pada tanggal akuisisi.

Jika nilai agregat dari jumlah (b) melebihi nilai agregat dari jumlah (a), maka perbedaannya diakui dalam laporan laba atau rugi sebagai keuntungan pembelian dengan diskon setelah penilaian sebelumnya atas pengidentifikasian dan pengukuran nilai wajar aset teridentifikasi yang diakuisisi dan liabilities yang diambil-alih dan dicatat dalam laporan laba rugi konsolidasi dan *OCI*.

Setelah pengakuan awal, *goodwill* diukur pada biaya perolehan dikurangi akumulasi penurunan nilai. Untuk tujuan pengujian penurunan nilai, *goodwill* yang diperoleh dalam kombinasi bisnis dari tanggal akuisisi, dialokasikan ke setiap *CGU* dari entitas yang diharapkan bermanfaat dari kombinasi tersebut, terlepas apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi ditetapkan atas *CGU* tersebut. Pengakuan penurunan nilai disyaratkan di PSAK No. 48, "Penurunan Nilai Aset".

Jika *goodwill* telah dialokasikan pada suatu *CGU* dan operasi tertentu dari *CGU* tersebut dihentikan, maka *goodwill* yang diasosiasikan dengan operasi yang dihentikan tersebut termasuk dalam jumlah tercatat operasi tersebut ketika menentukan keuntungan atau kerugian disposal tersebut. *Goodwill* yang dilepaskan tersebut diukur berdasarkan nilai relatif operasi yang dihentikan dan porsi *CGU* yang ditahan.

Sesuai dengan ketentuan dalam PSAK No. 22 (Revisi 2014), "Kombinasi Bisnis", jika akuntansi awal untuk kombinasi bisnis belum selesai pada akhir periode pelaporan pada saat kombinasi bisnis terjadi, Entitas melaporkan jumlah provisi item-item yang proses akuntansinya belum selesai dalam laporan keuangan konsolidasian. Selama periode pengukuran, Entitas menyesuaikan secara retrospektif jumlah provisi yang diakui pada tanggal akuisisi untuk mencerminkan informasi baru yang diperoleh tentang fakta dan keadaan yang ada pada tanggal akuisisi dan, jika diketahui, akan berdampak pada pengukuran jumlah yang diakui pada tanggal tersebut.

At acquisition date, goodwill is initially measured at cost being the excess of (a) over (b) below:

- (a) The aggregate of:*
 - (i) the consideration transferred which is measured at fair value;*
 - (ii) the amount recognized for NCI in the acquire; and*
 - (iii) for the business combination that is achieved in stages, the fair value of the Entity's previously held equity interest in the acquiree at the acquisition date.*
- (b) the difference between net identifiable assets acquired and liabilities assumed at the acquisition date.*

If the aggregate amount of (b) exceeds the aggregate of amount (a), the difference is recognized in the statement of profit or loss as gain on bargain purchase after previously assessing the identification and fair value measurement of the acquired assets and the assumed liabilities and recorded in the consolidated statement of profit or loss and OCI.

After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination, from the acquisition date, allocated to each the entity's Cash Generating Units (CGU) that are expected to benefit from the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those CGUs. Impairment recognition is required by SFAS No. 48, "Impairment of Assets".

Where goodwill forms part of a CGU and part of the operations within that CGU is disposed of, the goodwill associated with the operation disposed of is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal of the operation. Goodwill disposed of in this circumstance is measured based on the relative values of the operation disposed of and the portion of the CGU retained

In accordance with the provision of SFAS No. 22 (Revised 2014), "Business Combinations", if the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting period in which the combination occurs, the entity shall report in its consolidated financial statements provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete. During the measurement period, the entity shall retrospectively adjust the provisional amounts recognized at acquisition date to reflect new information obtained about facts and circumstances that existed as of the acquisition date and, if known, would have affected the measurement of the amounts recognized as of that date.

d. Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama

PSAK menentukan penerapan metode ekuitas atas investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama.

Entitas asosiasi adalah suatu entitas yang mana investor mempunyai pengaruh signifikan. Pengaruh signifikan adalah kekuasaan untuk berpartisipasi dalam keputusan kebijakan keuangan dan operasional *investee*, tetapi tidak mengendalikan atau mengendalikan bersama atas kebijakan tersebut.

Ventura bersama adalah pengaturan bersama yang para pihaknya memiliki pengendalian bersama atas pengaturan memiliki hak atas aset neto dari pengaturan.

Pengendalian bersama adalah persetujuan kontraktual untuk berbagi pengendalian atas suatu pengaturan, yang ada hanya ketika keputusan tentang aktivitas relevan mensyaratkan persetujuan dengan suara bulat dari seluruh pihak yang berbagi pengendalian.

Dalam metode ekuitas, pengakuan awal investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama diakui sebesar biaya perolehan, dan jumlah tercatat tersebut ditambah atau dikurang untuk mengakui bagian investor atas aset bersih *investee* setelah tanggal perolehan. Laba atau rugi investor mencakup dari laba atau rugi *investee* dan *OCI* dari investor mencakup bagian *OCI* dari *investee*. *Goodwill* terkait dengan entitas asosiasi atau ventura bersama terdapat dalam jumlah tercatat investasi dan tidak diamortisasi maupun pengujian penurunan nilai secara individu.

Jika terdapat suatu perubahan yang diakui langsung dalam ekuitas entitas asosiasi atau ventura bersama, entitas mengakui bagiannya dari perubahan tersebut dan mengungkapkannya, jika relevan, dalam laporan perubahan ekuitas konsolidasian. Keuntungan atau kerugian belum terealisasi yang timbul dari transaksi antara entitas dengan entitas asosiasi atau ventura bersama dieliminasi sebatas kepentingannya dalam entitas asosiasi atau ventura bersama.

Jika bagian entitas atas rugi pada entitas asosiasi atau joint venture sama dengan atau melebihi kepentingannya pada entitas asosiasi atau ventura bersama, maka entitas menghentikan pengakuan bagiannya atas rugi lebih lanjut. Setelah kepentingan entitas dikurangkan menjadi nol, tambahan kerugian dicadangkan, dan liabilitas diakui, hanya sepanjang entitas mempunyai kewajiban hukum atau konstruktif atau melakukan pembayaran atas nama entitas asosiasi atau ventura bersama.

Jika entitas asosiasi atau ventura bersama melaporkan laba pada periode berikutnya, entitas mengakui bagiannya atas laba tersebut hanya setelah bagiannya atas laba tersebut sama dengan bagian kerugian yang tidak diakui.

d. Investments in Associates and Joint Ventures

PSAK prescribes the application of the equity method to investments in associates and joint ventures.

An associate is an entity over which the entity has significant influence. Significant influence is the power of participate on the financial and operating policy decisions of the investee, but does not have control or joint control over those policies

A joint venture is a type of joint arrangement where the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the arrangement.

Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

Under the equity method, the investment in an associate or a joint venture is initially recognized at cost and adjusted thereafter for the post-acquisition change in the investor's share of the investee's net assets. The investor's profit or loss includes its share of the investee's profit or loss and the investor's OCI includes its share of the investee's OCI. Goodwill relating to the associate or joint venture is included in the carrying amount of the investment and is neither amortized nor individually tested for impairment.

If there is a change recognized directly in the equity of the associate or joint venture, the entity recognizes its share of such changes and to disclose this, if relevant in the consolidated statement of changes in equity. Unrealized gains or losses resulting from transactions between the entity and associate or joint venture are eliminated to the extent of the interest in the associate or joint venture.

If the entity's share on loss in an associate or a joint venture equals or exceeds its interest in the associate or joint venture, it discontinues recognizing its share of further losses. After the entity's interest is reduced to zero, additional losses are provided for and a liability is recognized, only to the extent that the entity has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate or joint venture.

If the associate or joint venture subsequently reports profits, the entity resumes recognizing its share of those profits only after its share of the profits equals the share of losses not recognized.

Laporan keuangan entitas asosiasi atau ventura bersama disusun untuk periode yang sama dengan entitas. Jika perlu, penyesuaian dilakukan untuk membawa kebijakan akuntansi yang sama dengan yang diterapkan entitas.

The financial statements of the associate or joint venture are prepared for the same reporting period as the entity. When necessary, adjustments are made to bring the accounting policies in line with those of the entity.

Setelah penerapan metode ekuitas, Grup menilai setiap tanggal pelaporan apakah terdapat bukti objektif penurunan nilai investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama. Jika penurunan terindikasi, jumlah dikalkulasi dengan mengacu pada PSAK no. 48 (Revisi 2014), "Penurunan Nilai Aset".

After application of the equity method, the Group determine at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in associate or joint venture is impaired. If impairment is indicated, the amount is calculated by reference to SFAS No. 48 (Revised 2014), "Impairment of Assets".

Jumlah tercatat keseluruhan investasi diuji untuk penurunan nilai sebagai suatu aset tunggal, yaitu, *goodwill* tidak diuji secara terpisah. Jumlah pemulihan investasi pada entitas asosiasi dinilai untuk setiap entitas asosiasi atau ventura bersama, kecuali entitas asosiasi atau ventura bersama tidak menghasilkan arus kas secara independen.

The entire carrying amount of the investment is tested for impairment as a single asset, that is, goodwill is not tested separately. The recoverable amount of an investment in an associate is assessed for each individual associate or joint venture, unless the associate or joint venture does not generate cash flows independently.

Pada saat hilangnya pengaruh signifikan pada entitas asosiasi atau ventura bersama, entitas mengakui setiap investasi yang tersisa pada nilai wajar. Perbedaan antara jumlah tercatat entitas asosiasi atau ventura bersama pada saat hilangnya pengaruh signifikan dan nilai wajar dari investasi yang tersisa dan hasil dari pelepasan diakui dalam laba atau rugi.

Upon loss of significant influence over the associate or joint control over joint venture, the entity measures and recognizes any retained investment as its fair value. Any difference between the carrying amount of the associate or joint venture upon loss of significant influence and the fair value of the retained investment and proceeds from disposal is recognized in profit or loss.

Persyaratan pengungkapan untuk entitas dengan pengendalian bersama atau pengaruh signifikan pada investee dijelaskan dalam PSAK No. 67, "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain"

The disclosure requirements for entity with joint control of, or significant influence over, an investee are specified in SFAS No. 67, "Disclosure of Interest in Other Entities"

e. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

e. Transactions with Related Parties

Kelompok Usaha melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi sebagaimana didefinisikan dalam PSAK No. 7 (Revisi 2010), "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi" dan PSAK No. 7 (Penyesuaian 2015), "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

The Group deals transactions with related parties as defined in SFAS No. 7 (Revised 2010), "Related Party Disclosures" and SFAS No. 7 (Improvement 2015), "Related Party Disclosures".

PSAK ini mensyaratkan pengungkapan hubungan, transaksi dan saldo pihak-pihak berelasi, termasuk komitmen dalam laporan keuangan konsolidasian dan laporan keuangan tersendiri Entitas induk dan juga diterapkan terhadap laporan keuangan secara individual.

This SFAS requires disclosure of relationships, transactions and balances with related parties, including commitments in the consolidated financial statements and separate financial statements of the parent entity also applies to individual financial statements.

PSAK ini juga memberikan pengecualian dari persyaratan umum pengungkapan pihak berelasi atas transaksi dengan pemerintah dan Entitas yang dikendalikan, dikendalikan bersama, atau dipengaruhi secara signifikan oleh Pemerintah (Entitas berelasi dengan Pemerintah).

This SFAS also introduces an exemption from the general related party disclosure requirements for transactions with government and entities that are controlled, jointly controlled or significantly influenced by the same Government as the reporting entity (Government related entities).

Pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan entitas yang menyiapkan laporan keuangannya (entitas pelapor).

Related party is a person or an entity related to the entity who prepares financial statements (the reporting entity).

a. Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan Entitas pelapor jika orang tersebut:

- (i) memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
- (ii) memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
- (iii) personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk entitas pelapor.

b. Suatu entitas mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:

- (i) entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain).
- (ii) satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya).
- (iii) kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama.
- (iv) suatu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga.
- (v) entitas tersebut adalah suatu program imbalan paska kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas lain yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor.
- (vi) entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a).
- (vii) orang yang diidentifikasi dalam huruf (a.i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

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

a. A person or a close member of that person's family is related to the reporting entity if that person:

- (i) has control or joint control over the reporting entity;
- (ii) has significant influence over the reporting entity; or
- (iii) is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.

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

- (i) the entity and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others).
- (ii) one entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member).
- (iii) both entities are joint ventures of the same third party.
- (iv) one entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.
- (v) the entity is a post-employment defined benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity in itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity.
- (vi) the entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a).
- (vii) a person identified in (a.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).

The transaction was conducted on terms agreed by both parties, which terms may not be the same as other transactions conducted by parties who are not related.

Seluruh transaksi dan saldo yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi, baik yang dilakukan dengan atau tidak dengan persyaratan dan kondisi sebagaimana yang dilakukan dengan pihak-pihak yang tidak mempunyai hubungan pihak-pihak berelasi, telah diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan.

All transactions and balances with significant related parties, whether or not conducted with the terms and conditions, as were done with the parties that have no relation to related parties, have been disclosed in the relevant notes to the consolidated financial statements.

f. Pelaporan Segmen

Kelompok Usaha melaporkan informasi segmen yang memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi sifat dan dampak keuangan dari aktivitas bisnis yang mana Entitas terlibat dan lingkungan ekonomi dimana Entitas beroperasi.

f. Segment Reporting

The Group discloses segment information that will enable users of financial statements to evaluate the nature and financial effects of the business activities in which the Entity engages and economic environments in which it operates.

Sebuah segmen operasi adalah sebuah komponen dari Entitas yang:

An operating segment is a component of an entity:

- terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- hasil operasinya dikaji ulang secara reguler oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

- that engages in business activities which it may earn revenue and incur expenses (including revenue and expenses relating to the transaction with other components of the same entity);*
- whose operating results are reviewed regularly by the entity's chief operating decision maker to make decision about resources to be allocated to the segments and assess its performance; and*
- for which discrete financial information is available.*

Kelompok Usaha melakukan segmentasi pelaporan berdasarkan informasi keuangan yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam mengevaluasi kinerja segmen dan menentukan alokasi sumber daya yang dimilikinya. Segmentasi berdasarkan aktivitas dari setiap kegiatan operasi entitas legal di dalam Kelompok Usaha.

Segment reporting made by the Group is based on the financial information used by operating decision makers in evaluating operating segment performance and determining the allocation of its resources. Segmentation based on the activity of each legal entity operating activities in the Group.

Seluruh transaksi antar segmen telah dieliminasi.

All transactions between segments are eliminated.

g. Instrumen Keuangan

g. Financial Instruments

(1) Aset Keuangan

(1) Financial Assets

Seluruh aset keuangan diakui dan dihentikan pengakuannya pada tanggal diperdagangkan dimana pembelian dan penjualan aset keuangan berdasarkan kontrak yang mensyaratkan penyerahan aset keuangan dalam kurun waktu yang ditetapkan oleh kebiasaan pasar yang berlaku, dan awalnya diukur sebesar nilai wajar ditambah biaya transaksi, kecuali untuk aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, yang awalnya diukur sebesar nilai wajar.

All financial assets are recognised and derecognised on trade date where the purchase or sale of a financial asset is under a contract whose terms require delivery of the financial asset within the time frame established by the market concerned, and are initially measured at fair value plus transaction costs, except for those financial assets classified as at fair value through profit or loss, which are initially measured at fair value.

Aset keuangan Grup diklasifikasikan sebagai berikut:

- Biaya perolehan diamortisasi
- Nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain (FVOCI)
- Nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL)

Biaya perolehan diamortisasi

Aset keuangan yang memenuhi kondisi berikut diukur pada biaya perolehan diamortisasi:

- Aset keuangan dimiliki dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan untuk mengumpulkan arus kas kontraktual; dan
- Persyaratan kontraktual dari aset keuangan menimbulkan arus kas pada tanggal tertentu yang hanya merupakan pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

Kas dan setara kas, piutang pelanggan dan piutang lain-lain dan deposito berjangka diklasifikasi sebagai biaya perolehan diamortisasi, yang diukur dengan menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi penurunan nilai.

Bunga diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif, kecuali piutang jangka pendek dimana pengakuan bunga tidak material.

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari instrumen keuangan dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi penerimaan kas dan pembayaran di masa datang (mencakup seluruh komisi dan bentuk lain yang dibayarkan dan diterima oleh para pihak dalam kontrak yang merupakan bagian yang tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan premium dan diskonto lainnya) tidak termasuk kerugian kredit yang diharapkan, selama perkiraan umur instrumen keuangan, atau, jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat bersih dari aset keuangan pada saat pengakuan awal.

Pendapatan diakui berdasarkan suku bunga efektif untuk instrumen utang selain dari instrumen keuangan FVTPL.

The Group's' financial assets are classified as follows:

- *Amortised cost*
- *Fair value through other comprehensive income (FVOCI)*
- *Fair value through profit or loss (FVTPL)*

Amortized cost

Financial assets that meet the following conditions are subsequently measured at amortized cost:

- *The financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and*
- *The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.*

Cash and cash equivalents, receivable from customers, other receivables and time deposits are classified as amortized cost, which are measured using the effective interest method less impairment.

Interest is recognized by applying the effective interest method, except for short-term receivables when the recognition of interest would be immaterial.

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial instrument and of allocating interest income over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts or payments (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) excluding expected credit losses, through the expected life of the financial instrument, or where appropriate, a shorter period to the net carrying amount on initial recognition.

Income is recognised on an effective interest basis for debt instruments other than those financial instruments at FVTPL.

Untuk instrumen keuangan selain yang dibeli atau yang berasal dari aset keuangan memburuk, pendapatan bunga dihitung dengan menggunakan suku bunga efektif terhadap jumlah tercatat bruto dari aset keuangan (basis bruto), kecuali untuk aset keuangan yang kemudian mengalami penurunan nilai kredit tahap 3 dengan basis neto. Jika, pada periode pelaporan berikutnya, risiko kredit atas instrumen keuangan yang mengalami penurunan nilai kredit membaik sehingga aset keuangan tidak lagi mengalami penurunan nilai kredit, maka pendapatan bunga diakui dengan menerapkan suku bunga efektif terhadap nilai tercatat bruto aset keuangan.

Untuk aset keuangan yang dibeli atau yang berasal dari aset keuangan memburuk, pendapatan bunga diakui dengan menerapkan suku bunga kredit efektif yang disesuaikan terhadap biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan tersebut sejak pengakuan awal. Penghitungan tidak kembali ke basis bruto meskipun risiko kredit dari aset keuangan kemudian membaik sehingga aset keuangan tidak lagi memburuk.

Nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain (FVOCI)

Aset keuangan yang memenuhi ketentuan berikut ini selanjutnya diukur pada nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain (FVOCI):

- Aset keuangan dimiliki dalam model bisnis yang tujuannya dicapai dengan mengumpulkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan; dan
- Persyaratan kontraktual dari aset keuangan menimbulkan arus kas pada tanggal tertentu yang hanya merupakan pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar diakui dalam pendapatan komprehensif lainnya dan diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi dalam ekuitas kecuali untuk kerugian penurunan nilai, bunga yang dihitung dengan metode suku bunga efektif dan laba rugi selisih kurs atas aset moneter yang diakui pada laba rugi. Jika investasi dilepas atau mengalami penurunan nilai, akumulasi laba atau rugi yang sebelumnya diakumulasi pada cadangan revaluasi investasi dalam pendapatan komprehensif lain, direklasifikasi ke laba rugi.

Nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL)

Semua aset keuangan lain yang tidak diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi atau FVOCI selanjutnya diukur pada FVTPL.

For financial instruments other than purchased or originated credit-impaired financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of a financial asset (gross basis), except for financial assets that have subsequently become stage 3 credit-impaired by net bases. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognized by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

For purchased or originated credit-impaired financial assets, the Group recognizes interest income by applying the credit-adjusted effective interest rate to the amortized cost of the financial asset from initial recognition. The calculation does not revert to the gross basis even if the credit risk of the financial asset subsequently improves so that the financial asset is no longer credit-impaired.

Fair value through other comprehensive income (FVOCI)

Financial assets that meet the following conditions are subsequently measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI):

- *The financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling the financial assets; and*
- *The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.*

Gains and losses arising from changes in fair value are recognised in other comprehensive income and accumulated in investment revaluation reserve in equity, with the exception of impairment losses, interest calculated using the effective interest method, and foreign exchange gains and losses on monetary assets, which are recognised in profit or loss. Where the investment is disposed of or is determined to be impaired, the cumulative gain or loss previously accumulated in investment revaluation reserve in other comprehensive income is reclassified to profit or loss.

Fair value through profit or loss (FVTPL)

All other financial assets that are not classified as amortized cost or FVOCI are subsequently measured at FVTPL.

Aset keuangan diklasifikasi sebagai *FVTPL*, jika aset keuangan sebagai kelompok diperdagangkan atau instrumen utang yang tidak memenuhi syarat sebagai biaya perolehan diamortisasi atau *FVOCI* atau investasi ekuitas yang tidak ditetapkan untuk diklasifikasi sebagai *FVOCI* pada pengakuan awal melalui opsi *FVOCI*.

Financial assets are classified as FVTPL when the financial asset is either held for trading or debt instruments that do not qualify as amortised cost or FVOCI or equity investments that are not designated to be classified as FVOCI through FVOCI option.

Aset keuangan diklasifikasi sebagai kelompok diperdagangkan, jika:

A financial asset is classified as held for trading if:

- diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan diperdagangkan; atau
- pada pengakuan awal merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek aktual terkini; atau
- merupakan derivatif yang tidak ditetapkan dan tidak efektif sebagai instrumen lindung nilai.

- *it has been acquired principally for the purpose of trading in the near future; or*
- *on initial recognition it is part of an identified portfolio of financial instruments that the entity manages together and has a recent actual pattern of short-term profit-taking; or*
- *it is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument.*

Perdagangan umumnya mencerminkan pembelian dan penjualan yang aktif dan sering, dan instrumen keuangan yang dimiliki untuk perdagangan umumnya digunakan dengan tujuan menghasilkan keuntungan dari fluktuasi harga atau margin dealer jangka pendek.

Trading generally reflects active and frequent buying and selling, and financial instruments held for trading generally are used with the objective of generating a profit from short-term fluctuations in price or dealer's margin.

Opsi nilai wajar untuk aset yang akan diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau *FVOCI* dapat ditetapkan yang tidak dapat dibatalkan, hanya pada pengakuan awal, untuk diukur pada *FVTPL*, jika penetapan tersebut mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan inkonsistensi pengukuran dan pengakuan yang dapat timbul dari pengukuran aset atau liabilitas keuangan dan mengakui laba atau rugi dengan basis yang berbeda.

Fair value option for an asset which would otherwise be measured at amortized cost or FVOCI can be irrevocably designated, at initial recognition only, to be measured at FVTPL, if such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise from measuring any financial assets or liabilities and recognizing any gains or losses on them on different bases.

Aset keuangan *FVTPL* disajikan sebesar nilai wajar, keuntungan atau kerugian yang timbul diakui dalam laba rugi. Keuntungan atau kerugian bersih yang diakui dalam laba rugi mencakup dividen atau bunga yang diperoleh dari aset keuangan.

Financial assets at FVTPL are stated at fair value, with any resulting gain or loss recognized in profit or loss. The net gain or loss recognized in profit or loss incorporates any dividend or interest earned on the financial asset.

Investasi ekuitas secara default diklasifikasi sebagai *FVTPL*. Namun, jika investasi ekuitas tidak dimiliki untuk diperdagangkan, terdapat opsi yang tidak dapat dibatalkan, pada pengakuan awal, untuk diklasifikasi sebagai *FVOCI*, dengan hanya pendapatan dividen yang diakui dalam laba rugi. Perubahan lainnya diakui dalam pendapatan komprehensif lain tanpa reklasifikasi ke laba rugi pada penghentian pengakuan dan penurunan nilai tidak diakui. Penetapan tersebut dilakukan atas dasar instrumen demi instrumen.

Equity investment, by default, is classified as FVTPL. However, if an equity investment is not held for trading, there are irrevocably option, at initial recognition only, to classify it at FVOCI, with only dividend income recognized in profit or loss. Other changes are recognized in other comprehensive income without reclassification to profit or loss on de-recognition and no impairment recognised. Such designation is done on an instrument-by-instrument basis.

Investasi efek diperdagangkan, reksadana, unit link merupakan aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai *FVTPL*.

Investment equity securities held for trading, mutual funds, unit-linked are financial assets held for trading and are classified as at FVTPL.

Grup tidak memiliki aset keuangan, selain aset keuangan yang diperdagangkan, dapat ditetapkan sebagai FVTPL pada saat pengakuan awal.

Penurunan nilai aset keuangan

Aset keuangan, selain aset keuangan *FVTPL*, dievaluasi terhadap kerugian kredit ekspektasian (*ECL*) pada setiap tanggal pelaporan. Jumlah kerugian kredit ekspektasian diperbarui pada setiap tanggal pelaporan untuk mencerminkan perubahan risiko kredit sejak pengakuan awal atas instrumen keuangan tersebut.

ECL sepanjang umur diakui ketika terdapat peningkatan yang signifikan dalam risiko kredit sejak pengakuan awal. Sebaliknya, jika risiko kredit atas instrumen keuangan tidak meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, penyisihan kerugian diukur untuk instrumen keuangan tersebut dengan jumlah yang sama dengan *ECL* 12 bulan (*12mECL*). Penilaian apakah *ECL* sepanjang umur harus diakui didasarkan pada peningkatan signifikan dalam kemungkinan atau risiko gagal bayar yang terjadi sejak pengakuan awal alih-alih pada bukti aset keuangan mengalami penurunan nilai kredit pada tanggal pelaporan atau terjadi gagal bayar yang sebenarnya.

ECL sepanjang umur merupakan kerugian kredit ekspektasian yang dihasilkan dari semua kemungkinan peristiwa gagal bayar (*default*) selama perkiraan umur instrumen keuangan. Sebaliknya, *12mECL* merupakan porsi *ECL* sepanjang umur yang diharapkan dihasilkan dari peristiwa gagal bayar (*default*) pada instrumen keuangan yang mungkin terjadi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

Dalam menilai apakah risiko kredit pada instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, Grup membandingkan risiko gagal bayar yang terjadi pada instrumen keuangan pada tanggal pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi pada instrumen keuangan pada tanggal pengakuan awal. Dalam melakukan penilaian ini, Grup mempertimbangkan informasi kuantitatif dan kualitatif yang wajar dan dapat didukung, termasuk pengalaman historis dan informasi berwawasan ke depan yang tersedia tanpa biaya atau upaya yang tidak semestinya. Informasi berwawasan ke depan yang dipertimbangkan mencakup prospek masa depan industri tempat debitur Grup beroperasi, yang diperoleh dari pertimbangan berbagai sumber eksternal aktual dan memperkirakan informasi ekonomi yang terkait dengan operasi inti Grup.

Grup secara berkala memantau efektivitas kriteria yang digunakan untuk mengidentifikasi apakah terdapat peningkatan risiko kredit yang signifikan dan merevisinya sesuai kebutuhan untuk memastikan bahwa kriteria tersebut mampu mengidentifikasi peningkatan risiko kredit yang signifikan sebelum jumlah tersebut jatuh tempo.

The Group does not have financial assets, other than for trading purpose, that are designated as at FVTPL upon initial recognition.

Impairment of financial assets

Financial assets, other than those at FVTPL, are assessed for expected credit losses (ECL) at each reporting date. The amount of expected credit losses is updated at each reporting date to reflect changes in credit risk since initial recognition of the respective financial instrument.

Lifetime ECL is recognized when there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. If, on the other hand, the credit risk on the financial instrument has not increased significantly since initial recognition, the loss allowance is measured for that financial instrument at an amount equal to 12 month ECL (12mECL). The assessment of whether lifetime ECL should be recognised is based on significant increases in the likelihood or risk of a default occurring since initial recognition instead of on evidence of a financial asset being credit-impaired at the reporting date or an actual default occurring.

Lifetime ECL represents the expected credit losses that will result from all possible default events over the expected life of a financial instrument. In contrast, 12mECL represents the portion of lifetime ECL that is expected to result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date.

In assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition. In making this assessment, the Group considers both quantitative and qualitative information that is reasonable and supportable, including historical experience and forward-looking information that is available without undue cost or effort. Forward-looking information considered includes the future prospects of the industries in which the Group's debtors operate, obtained from consideration of various external sources of actual and forecast economic information that relate to the Group's core operations.

The Group regularly monitors the effectiveness of the criteria used to identify whether there has been a significant increase in credit risk and revises them as appropriate to ensure that the criteria are capable of identifying significant increase in credit risk before the amount becomes past due.

Grup mengakui *ECL* sepanjang umur untuk piutang usaha dan aset kontrak. Kerugian kredit ekspektasian atas aset keuangan ini diestimasi dengan menggunakan matriks provisi berdasarkan pengalaman kerugian kredit historis Grup, disesuaikan untuk faktor-faktor yang spesifik bagi debitur, kondisi ekonomi secara umum dan penilaian terhadap arah saat ini maupun arah kondisi perkiraan kerugian pada tanggal pelaporan, termasuk nilai waktu uang jika sesuai.

Grup mengakui keuntungan atau kerugian penurunan nilai dalam laporan laba rugi untuk semua instrumen keuangan dengan penyesuaian yang sesuai dengan nilai tercatatnya melalui akun penyisihan kerugian, kecuali untuk investasi dalam instrumen utang yang diukur pada *FVOCI*, di mana penyisihan kerugian diakui pada penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi, dan tidak mengurangi nilai tercatat aset keuangan pada laporan posisi keuangan.

Grup menghapus aset keuangan jika terdapat informasi yang menunjukkan bahwa debitur berada dalam kesulitan keuangan yang parah dan tidak ada prospek pemulihan yang realistis. Aset keuangan yang dihapuskan mungkin masih tunduk pada aktivitas penegakan hukum berdasarkan prosedur pemulihan Grup, dengan mempertimbangkan advis hukum jika sesuai. Setiap pemulihan yang dilakukan diakui dalam laporan laba rugi.

Untuk kelompok aset keuangan tertentu, seperti piutang, tidak diturunkan secara individual, namun akan dinilai penurunan nilainya secara kolektif. Penilaian penurunan nilai portofolio piutang dapat termasuk pengalaman Grup atas tertagihnya piutang di masa lalu, peningkatan keterlambatan penerimaan pembayaran piutang dari rata-rata periode kredit, dan juga pengamatan atas perubahan kedepan kondisi ekonomi nasional atau lokal yang berkorelasi dengan gagal bayar atas piutang.

Penghentian pengakuan aset keuangan

Grup menghentikan pengakuan aset keuangan jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan berakhir, atau Grup mentransfer aset keuangan dan secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset kepada entitas lain. Jika Grup tidak mentransfer serta tidak memiliki secara substansial atas seluruh risiko dan manfaat kepemilikan serta masih mengendalikan aset yang ditransfer, maka Grup mengakui keterlibatan berkelanjutan atas aset yang ditransfer dan liabilitas terkait sebesar jumlah yang mungkin harus dibayar. Jika Grup memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan aset keuangan yang ditransfer, Grup masih mengakui aset keuangan dan juga mengakui pinjaman yang dijamin sebesar pinjaman yang diterima.

The Group always recognizes lifetime ECL for trade receivables and contract assets. The expected credit losses on these financial assets are estimated using a provision matrix based on the Group's historical credit loss experience, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date, including time value of money where appropriate.

The Group recognizes an impairment gain or loss in profit or loss for all financial instruments with a corresponding adjustment to their carrying amount through a loss allowance account, except for investments in debt instruments that are measured at FVOCI, for which the loss allowance is recognized in other comprehensive income and accumulated in the investment revaluation reserve, and does not reduce the carrying amount of the financial asset in the statement of financial position.

The Group writes off a financial asset when there is information indicating that the debtor is in severe financial difficulty and there is no realistic prospect of recovery. Financial assets written off may still be subject to enforcement activities under the Group's recovery procedures, taking into account legal advice where appropriate. Any recoveries made are recognized in profit or loss.

For certain categories of financial asset, such as receivables, are not impaired individually are, However, to be assessed for impairment on a collective basis. Impairment assessment for a portfolio of receivables could include the Group's past experiences of collecting payments, an increase in the number of delayed payments in the portfolio past the average credit period, as well as forward looking observable changes in national or local economic conditions that correlate with default on receivables.

Derecognition of financial assets

The Group derecognises a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expires, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognise the financial asset and also recognises a collateralised borrowing for the proceeds received.

Penghentian pengakuan aset keuangan secara keseluruhan, selisih antara jumlah tercatat aset dan jumlah pembayaran dan piutang yang diterima dan keuntungan atau kerugian kumulatif yang telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas diakui dalam laba rugi. Sebaliknya, pada penghentian pengakuan investasi dalam instrumen ekuitas yang telah ditetapkan Grup pada pengakuan awal untuk diukur pada *FVOCI*, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi tidak direklasifikasi ke laba rugi, tetapi dipindahkan ke saldo laba.

Penghentian pengakuan aset keuangan terhadap satu bagian saja (misalnya ketika Grup masih memiliki hak untuk membeli kembali bagian aset yang ditransfer), Grup mengalokasikan jumlah tercatat sebelumnya dari aset keuangan tersebut pada bagian yang tetap diakui berdasarkan keterlibatan berkelanjutan, dan bagian yang tidak lagi diakui berdasarkan nilai wajar relatif dari kedua bagian tersebut pada tanggal transfer. Selisih antara jumlah tercatat yang dialokasikan pada bagian yang tidak lagi diakui dan jumlah dari pembayaran yang diterima untuk bagian yang tidak lagi diakui dan setiap keuntungan atau kerugian kumulatif yang dialokasikan pada bagian yang tidak lagi diakui tersebut yang sebelumnya telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain diakui pada laba rugi. Keuntungan dan kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain dialokasikan pada bagian yang tetap diakui dan bagian yang dihentikan pengakuannya, berdasarkan nilai wajar relatif kedua bagian tersebut.

(2) Liabilitas Keuangan dan Instrumen Ekuitas

Klasifikasi sebagai liabilitas atau ekuitas

Liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas yang diterbitkan oleh Grup diklasifikasi sesuai dengan substansi perjanjian kontraktual dan definisi liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas.

Instrumen ekuitas

Instrumen ekuitas adalah setiap kontrak yang memberikan hak residual atas aset Grup setelah dikurangi dengan seluruh liabilitas. Instrumen ekuitas dicatat sebesar hasil penerimaan bersih setelah dikurangi biaya penerbitan langsung.

Pembelian kembali instrumen ekuitas Perusahaan (saham treasury) diakui dan dikurangkan secara langsung dari ekuitas. Keuntungan dan kerugian yang timbul dari pembelian, penjualan, penerbitan atau pembatalan instrumen ekuitas Perusahaan tersebut tidak diakui dalam laba rugi.

On derecognition of financial asset in its entirety, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable and the cumulative gain or loss that had been recognized in other comprehensive income and accumulated in equity is recognized in profit or loss. In contrast, on derecognition of an investment in equity instrument which the Group has elected on initial recognition to measure at FVOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investments revaluation reserve is not reclassified to profit or loss, but is transferred to retained earnings.

On derecognition of financial asset other than its entirety (e.g., when the Group retains an option to repurchase part of a transferred asset), the Group allocates the previous carrying amount of the financial asset between the part it continues to recognize under continuing involvement, and the part it no longer recognizes on the basis of the relative fair values of those parts on the date of the transfer. The difference between the carrying amount allocated to the part that is no longer recognized and the sum of the consideration received for the part no longer recognized and any cumulative gain or loss allocated to it that had been recognized in other comprehensive income is recognized in profit or loss. A cumulative gain or loss that had been recognized in other comprehensive income is allocated between the part that continues to be recognized and the part that is no longer recognized on the basis of the relative fair values of those parts.

(2) Financial Liabilities and Equity Instruments

Classification as debt or equity

Financial liabilities and equity instruments issued by the Group are classified according to the substance of the contractual arrangements entered into and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of the Group after deducting all of its liabilities. Equity instruments are recorded at the proceeds received, net of direct issue costs.

Repurchase of the Company's own equity instruments (treasury shares) is recognized and deducted directly in equity. No gain or loss is recognized in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Company's own equity instrument.

Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan Grup diklasifikasikan sebagai pada biaya perolehan diamortisasi.

Liabilitas Keuangan pada Biaya Perolehan Diamortisasi

Liabilitas keuangan meliputi utang usaha dan lainnya, obligasi, pinjaman jangka pendek dan pinjaman panjang lainnya, pada awalnya diukur pada nilai wajar, setelah dikurangi biaya transaksi, dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif.

Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

Grup menghentikan pengakuan liabilitas keuangan, jika dan hanya jika, liabilitas Grup telah dilepaskan, dibatalkan atau kadaluarsa. Selisih antara jumlah tercatat liabilitas keuangan yang dihentikan pengakuannya dan imbalan yang dibayarkan dan utang diakui dalam laba rugi.

(3) Saling Hapus Instrumen Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling-hapus buku dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika, dan hanya jika, terdapat hak secara hukum untuk melakukan saling hapus buku atas jumlah tercatat dari aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut dan terdapat maksud untuk menyelesaikan secara bersih, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

(4) Nilai Wajar Instrumen Keuangan

Nilai wajar instrumen keuangan yang diperdagangkan secara aktif di pasar keuangan yang terorganisasi ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga di pasar aktif pada penutupan bisnis pada akhir periode pelaporan tanpa pengurangan untuk biaya transaksi. Untuk instrumen keuangan yang tidak memiliki pasar aktif, nilai wajar ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian.

Teknik penilaian tersebut mencakup penggunaan transaksi-transaksi pasar yang wajar antara pihak-pihak yang mengerti dan berkeinginan, mengacu pada nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama, analisis arus kas yang didiskontokan, atau model penilaian lain sebagaimana disyaratkan di PSAK No. 68, "Pengukuran Nilai Wajar"

Financial liabilities

The Group's financial liabilities are classified as either "at amortized cost".

Financial Liabilities at Amortized Cost

Financial liabilities, which include trade and other payables, bonds, short and long term debts, initially measured at fair value, net of transaction costs, and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Derecognition of financial liabilities

The Group derecognizes financial liabilities when, and only when, the Group's obligations are discharged, cancelled or expires. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

(3) Offsetting of Financial Instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the consolidated statement of financial position if, and only if, there is a legal right to offset the carrying amount of financial assets and financial liabilities and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

(4) Fair Value of Financial Instruments

The fair value of financial instruments that are actively traded in organized financial markets is determined by reference to their quoted prices in an active market at the close of business on the financial position date without any deduction for transaction costs. For financial instruments with no active market, fair value is determined using valuation techniques.

Such techniques may include the use of fair market transactions between the parties who understand and are willing to (arm's length transactions), referring to the current fair value of another instrument that is substantially the same, discounted cash flow analysis or other valuation models as required in SFAS No. 68 "Fair Value Measurement"

Penyesuaian Risiko Kredit

Kelompok usaha menyesuaikan harga di pasar yang lebih menguntungkan untuk mencerminkan adanya perbedaan risiko kredit pihak lawan (*counterparty*) antara instrumen yang diperdagangkan di pasar tersebut dengan instrumen yang dinilai untuk posisi aset keuangan. Dalam menentukan nilai wajar posisi liabilitas keuangan, risiko kredit kelompok usaha terkait dengan instrumen harus diperhitungkan.

(5) Instrumen Derivatif

Instrumen keuangan derivatif pada awalnya diakui berdasarkan nilai wajar pada tanggal kontrak derivatif itu dimulai dan selanjutnya dinilai kembali berdasarkan nilai wajarnya. Metode untuk mengakui adanya keuntungan atau kerugian yang terjadi tergantung apakah derivatif itu ditujukan untuk instrumen derivatif, dan sifat dari objek yang dilindungi nilainya.

Kelompok usaha mengelompokkan tujuan dari derivatif sebagai berikut:

- (1) suatu lindung nilai terhadap eksposur perubahan nilai wajar atas aset atau liabilitas yang telah diakui atau komitmen pasti yang belum diakui, atau bagian yang telah diidentifikasi dari aset, liabilitas atau komitmen pasti tersebut, yang diatribusikan pada risiko tertentu dan dapat mempengaruhi laba-rugi (lindung nilai atas nilai wajar); atau
- (2) suatu lindung nilai terhadap eksposur variabilitas arus kas yang:
 - (i) dapat diatribusikan pada risiko tertentu yang terkait dengan aset atau liabilitas yang telah diakui atau yang dapat diatribusikan pada risiko tertentu yang terkait dengan prakiraan transaksi yang kemungkinan besar terjadi, dan
 - (ii) dapat mempengaruhi laba-rugi (lindung nilai arus kas).

Pada saat terjadinya transaksi, Kelompok usaha mendokumentasi hubungan antara instrumen lindung nilai dan item yang dilindung nilai, juga tujuan manajemen risiko dan strategi yang diterapkan dalam melakukan berbagai macam transaksi lindung nilai. Kelompok usaha juga mendokumentasikan penilaiannya, pada saat terjadinya dan secara berkesinambungan, apakah derivatif yang digunakan untuk transaksi lindung nilai memiliki efektivitas yang tinggi dalam rangka saling menghapuskan perubahan nilai wajar atau arus kas dari item yang dilindung nilai.

Credit Risk Adjustment

The Group adjusts the price in the more advantageous market to reflect any differences in counterparty credit risk between instruments traded in that market and the instruments being valued for financial asset positions. In determining the fair value of financial liabilities position, the group's credit risk associated with the instrument should be taken into account.

(5) Derivative Instruments

Derivative financial instruments are initially recognized at fair value on the date a derivative contract is initiated and subsequently remeasured at fair value. The method of recognizing the resulting gain or loss is dependent whether the derivative is intended for derivative instruments and the nature of the item being hedged.

The Group classifies the objectives of the derivative as:

- (1) a hedge against exposure to changes in fair value of assets or liabilities that have been recognized or unrecognized definite commitment, or an identified portion of an asset, liability or definite commitment, which is attributable to the particular risk and could affect profit or loss (fair value hedge); or*
- (2) a hedge of the exposure to variability in cash flows that:*
 - (i) are attributable to a particular risk associated with a recognized asset or liability or are attributable to a particular risk associated with the forecast transactions likely to occur, and*
 - (ii) could affect profit or loss (cash flow hedge).*

At the time of the transaction, the Group documents the relationship between hedging instruments and hedged items, as well as the risk management objective and strategy for undertaking various hedge transactions. The group also documents its judgment, at the time of occurrence and continuously, whether the derivatives used to hedge transactions have a high effectiveness in order to mutually eliminate changes in fair value or cash flows of hedged items.

Nilai penuh dari derivatif lindung nilai dikelompokkan sebagai aset atau liabilitas tidak lancar apabila jatuh tempo item yang dilindung nilai tersebut melebihi 12 (dua belas) bulan dan sebagai aset atau liabilitas lancar apabila jatuh tempo item lindung nilai tersebut kurang dari 12 (dua belas) bulan.

(i) lindung nilai atas nilai wajar

Perubahan nilai wajar derivatif yang ditujukan dan dikualifikasikan sebagai lindung nilai atas nilai wajar, dicatat didalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, bersamaan dengan perubahan yang terjadi pada nilai wajar aset atau liabilitas yang dilindung nilai yang dapat diatribusikan pada resiko yang dilindung nilai.

Keuntungan atau kerugian yang terkait dengan bagian efektif dari lindung nilai atas nilai wajar diakui di dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, di baris yang sama dengan perubahan nilai wajar item yang dilindung nilai.

Keuntungan atau kerugian yang terkait dengan bagian yang tidak efektif diakui di dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, dalam akun "Keuntungan/(Kerugian) Lain-lain - bersih".

(ii) lindung nilai arus kas

Bagian efektif dari perubahan nilai wajar derivatif yang ditujukan dan dikualifikasikan sebagai lindung nilai arus kas, diakui dalam bagian ekuitas, didalam akun "Perubahan Bersih Nilai Wajar – Lindung Nilai Arus Kas".

Keuntungan atau kerugian yang terkait dengan bagian yang tidak efektif diakui segera di dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, dalam akun "Keuntungan/(Kerugian) Lain-lain-bersih". Akan tetapi, ketika prakiraan transaksi yang dilindungi nilai menimbulkan aset non-keuangan, keuntungan dan kerugian yang sebelumnya ditangguhkan di ekuitas akan dialihkan dari ekuitas dan dimasukkan di dalam pengukuran awal biaya perolehan aset tersebut.

Jumlah yang diakumulasikan di ekuitas direklasifikasi ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian pada saat item yang dilindung nilai mempengaruhi laba atau rugi.

The full value of the hedging derivative is classified as non-current asset or liability if the maturity of the hedged item is more than 12 (twelve) months and as a current asset or liability if the maturity of the hedged item is less than 12 (twelve) months.

(i) fair value hedge

Changes in fair value of derivatives that are designated and qualify as fair value hedge are recorded in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, along with changes in the fair value of the hedged asset or liability value attributable to the hedged risk.

Gains or losses related to the effective portion of fair value hedge are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, in the same line with changes in the fair value of the hedged item.

Gains or losses related to the ineffective portion are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, in the account "Gain/(Loss) Other – net".

(ii) cash flow hedge

The effective portion of changes in fair value of derivatives that are designated and qualify as cash flow hedge is recognized in equity, in the account "Net Changes in Fair Value of Cash Flow Hedges".

Gains or losses related to the ineffective portion are recognized immediately in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, in the account "Gain/(Loss) Other-Net". However, when the forecast transaction that is hedged raises non-financial assets, gains and losses previously deferred in equity are transferred from equity and included in the initial measurement of the cost of that asset.

Accumulated amounts in equity are reclassified to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income when the hedged item affects profit or loss.

Keuntungan atau kerugian yang terkait dengan bagian efektif dari lindung nilai arus kas diakui di dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, di baris yang sama dengan item yang dilindung nilai.

Gains or losses related to the effective portion of cash flow hedge are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, in the same line as the hedged item.

Ketika instrumen lindung nilai kadaluarsa atau dijual, atau ketika lindung nilai tidak lagi memenuhi kriteria akuntansi lindung nilai, keuntungan atau kerugian kumulatif yang ada di ekuitas saat itu tetap berada di bagian ekuitas dan akan diakui pada saat prakiraan transaksi yang pada akhirnya diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

When a hedging instrument is expired or sold, or when a hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, the cumulative gain or loss existing in equity at that time remains in equity and is recognized when the forecast transaction ultimately is recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Apabila prakiraan transaksi tidak lagi diharapkan akan terjadi, keuntungan atau kerugian kumulatif yang telah dicatat di bagian ekuitas segera dialihkan ke dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, dalam akun "Keuntungan/(Kerugian) Lain-lain-bersih".

If the forecast transaction is no longer expected to occur, the cumulative gain or loss that was reported in equity is immediately transferred to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, in the account "Gain/(Loss) Other-net".

Perubahan nilai wajar atas instrumen derivatif apapun yang tidak ditujukan atau tidak dikualifikasikan sebagai akuntansi lindung nilai diakui segera dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, dalam akun "Keuntungan/(Kerugian) Lain-lain-bersih".

Changes in the fair value of any derivative instruments that are not designated or do not qualify for hedge accounting are recognized immediately in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, in the account "Gain/(Loss) Other-net".

h. Kas dan Setara Kas dan Kas yang dibatasi Penggunaannya

Untuk tujuan penyajian arus kas, kas dan setara kas terdiri dari kas, giro pada Bank Indonesia dan bank lain dan penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain dan semua investasi yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal perolehannya dan yang tidak dijamin serta tidak dibatasi penggunaannya.

h. Cash and Cash Equivalents and Restricted Cash

For cash flow presentation purposes, cash and cash equivalents consist of cash on hand, demand deposits with Bank Indonesia and other banks and placements with Bank Indonesia and other banks and all unrestricted investments with maturities of three months or less from the date of placement.

i. Giro pada Bank Indonesia dan Bank Lain

Giro pada Bank Indonesia dan bank lain diklasifikasikan dalam kategori biaya perolehan diamortisasi. Sebelumnya, Giro pada Bank Indonesia dan bank lain diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang.

i. Demand Deposits with Bank Indonesia and Other Banks

Demand deposits with Bank Indonesia and other banks are classified as amortized cost. Previously, Demand deposits with Bank Indonesia and other banks are classified as loans and receivables

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan giro pada Bank Indonesia dan bank lain terkait instrumen keuangan.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value, impairment and derecognition of demand deposits with Bank Indonesia and other banks related to financial Instruments.

j. Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain

Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain diklasifikasikan dalam kategori biaya perolehan diamortisasi. Sebelumnya, Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain diklasifikasikan dalam kategori pinjaman yang diberikan dan piutang.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain mengacu pada Catatan 3g terkait instrumen keuangan.

k. Efek-efek

Efek-efek diklasifikasikan dalam kategori diperdagangkan, tersedia untuk dijual dan dimiliki hingga jatuh tempo.

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

Transaksi pembelian dan penjualan efek, baik untuk nasabah maupun untuk Kelompok Usaha sendiri diakui pada saat timbulnya perikatan atas transaksi efek saham. Pembelian efek saham untuk nasabah dicatat sebagai piutang nasabah dan utang Lembaga Kliring dan Penjaminan Efek Indonesia (KPEI), sedangkan penjualan untuk nasabah dicatat sebagai piutang KPEI dan "utang nasabah".

Pembelian efek saham untuk Kelompok Usaha sendiri dicatat sebagai "portofolio efek" dan "utang KPEI", sedangkan penjualan efek saham dicatat sebagai "piutang KPEI" dan mengurangi jumlah portofolio efek yang dimiliki Kelompok Usaha secara *first in first out* (FIFO) serta mengakui keuntungan atau kerugian atas penjualan efek tersebut dalam laba rugi tahun berjalan.

l. Tagihan dan Liabilitas Derivatif

Tagihan dan liabilitas derivatif diklasifikasikan dalam kategori diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL).

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan tagihan dan liabilitas derivatif mengacu pada Catatan 3g terkait instrumen keuangan.

j. Placements with Bank Indonesia and Other Banks

Placements with Bank Indonesia and other banks are classified as amortized cost. Previously, Placements with Bank Indonesia and other banks are classified as loans and receivables.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value, impairment and derecognition of placements with Bank Indonesia and other banks are discussed in Notes 3g related to financial instrument.

k. Securities

Securities are classified as held-for-trading, available-for-sale and held-to-maturity.

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

Purchases of equity securities for the interest of customers or for the Group are recorded as receivable from customers and payable to institute of Clearing and Settlement Guarantee for Securities Entity in Indonesia (KPEI), while sales of equity securities for the interest of customers are recorded as receivable from KPEI and payable to customers.

Purchase of equity securities for the Group is recorded as "securities owned-trading" and "accounts payable to KPEI", on the other hand, sale of equity securities is recorded as "Receivables from KPEI" and deduction on the number of equity securities owned by the Group is based on first in first out (FIFO) method and any resulting gain or loss is reflected in the current operations.

l. Derivative Receivables and Payables

Derivative receivables and payables are classified as fair value through profit or loss (FVTPL).

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value, impairment and derecognition of derivative receivables and payables are discussed in Note 3g related to financial instruments.

m. Kredit

Kredit diklasifikasikan dalam kategori biaya perolehan diamortisasi. Sebelumnya Kredit diklasifikasikan dalam kategori pinjaman yang diberikan dan piutang.

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

n. Restrukturisasi Kredit Bermasalah

Kerugian yang timbul dari restrukturisasi kredit yang berkaitan dengan modifikasi persyaratan kredit diakui bila nilai sekarang dari jumlah penerimaan kas yang akan datang yang telah ditentukan dalam persyaratan kredit yang baru, termasuk penerimaan yang diperuntukkan sebagai bunga maupun pokok, adalah lebih kecil dari nilai kredit yang diberikan yang tercatat sebelum restrukturisasi.

o. Piutang Sewa Pembiayaan

Dalam investasi neto sewa pembiayaan, Kelompok Usaha mengakui aset berupa piutang sewa pembiayaan sebesar jumlah investasi neto sewa pembiayaan Kelompok Usaha.

Investasi neto sewa pembiayaan terdiri dari jumlah piutang sewa pembiayaan ditambah nilai residu yang dijamin (harga opsi) yang akan diterima pada akhir masa sewa dikurangi dengan penghasilan pembiayaan tangguhan (*unearned lease income*), simpanan jaminan (*security deposit*) dan penyisihan penurunan nilai.

Selisih antara piutang sewa pembiayaan ditambah nilai residu yang dijamin dengan biaya perolehan aset sewaan dicatat sebagai penghasilan pembiayaan tangguhan dan dialokasikan sebagai pendapatan selama masa sewa berdasarkan suatu tingkat pengembalian berkala yang tetap dari investasi neto sewa pembiayaan. Kelompok Usaha tidak mengakui pendapatan bunga dari piutang sewa pembiayaan yang telah menunggak pembayaran lebih dari 90 hari. Pendapatan tersebut diakui pada saat pendapatan tersebut telah diterima.

Pada saat perjanjian sewa pembiayaan ditandatangani, apabila aset sewaan memiliki nilai residu pada akhir periode sewa, *lessee* diwajibkan untuk memberikan simpanan jaminan yang akan diperhitungkan dengan nilai jual aset sewaan pada akhir masa sewa, bila hak opsi dilaksanakan oleh *lessee*. Apabila hak opsi tidak dilaksanakan, simpanan jaminan tersebut akan dikembalikan kepada *lessee* pada akhir masa sewa.

Apabila aset sewaan dijual kepada *lessee* sebelum masa sewa berakhir, maka perbedaan antara harga jual dengan investasi neto sewa pembiayaan dicatat sebagai keuntungan atau kerugian pada saat terjadinya.

m. Loans

Loans are classified as amortized cost. Previously, Loans are classified as loans and receivables.

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

n. Troubled Debt Restructuring

Losses resulting from loan restructuring related to modification of credit terms are recognized if the present value of future cash receipts which have been determined in new loan terms, including receipts designated as interest or principal, is less than the amount of the outstanding loan before the restructuring.

o. Finance Lease Receivable

Amounts due from lessees under finance leases are recorded as receivables at the amount of the Group's net investment in the finance lease.

Net investments in finance lease consist of the total lease receivables plus the guaranteed residual value (option price) to be received at the end of the lease period, less unearned lease income, security deposits, and allowance for impairment losses.

The difference between the finance lease receivables plus the guaranteed residual value and the acquisition cost of the leased assets is recorded as unearned lease income. This is recognized as finance lease income over the lease period at a periodic rate of return on net investments in finance lease. The Group does not recognize interest income from finance lease receivables which are overdue for more than 90 days. Such interest income is recognized as income when already received.

At the inception of the lease, if the leased asset has residual value at the end of the lease period, the lessee is required to make a security deposit which will be applied as payment to the purchase option price of the leased asset at the end of the lease period if the option to purchase is exercised by the lessee. Otherwise, the security deposit will be returned to the lessee at the end of the lease period.

If the leased assets are sold to the lessee before the end of the lease period, the difference between the sales price and the net investments in finance lease is recorded as gain or loss at the time of sale.

p. Tagihan dan Liabilitas Akseptasi

Tagihan akseptasi diklasifikasikan dalam kategori pinjaman yang diberikan dan piutang. Liabilitas akseptasi dikategorikan sebagai liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan tagihan dan liabilitas akseptasi mengacu pada Catatan 3g terkait instrumen keuangan.

q. Akuntansi Pembiayaan Konsumen

Piutang pembiayaan konsumen merupakan piutang setelah dikurangi dengan pendapatan belum diakui dan kerugian penurunan nilai.

Piutang yang tidak tertagih dihapuskan pada saat dinyatakan tidak tertagih oleh manajemen Entitas. Penerimaan dari piutang yang telah dihapusbukukan diakui sebagai pendapatan lain-lain pada saat diterima.

Pendapatan pembiayaan konsumen belum diakui merupakan perbedaan antara jumlah angsuran yang akan diterima dan jumlah pokok pembiayaan. Pendapatan belum diakui diamortisasi dan diakui sebagai pendapatan sesuai dengan jangka waktu perjanjian dengan menggunakan tingkat pengembalian berkala konstan dari piutang pembiayaan konsumen.

Pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui tersebut, diakui sebagai pendapatan sesuai dengan jangka waktu kontrak pembiayaan konsumen berdasarkan tingkat suku bunga efektif dari piutang pembiayaan konsumen.

Selisih bersih antara pendapatan administrasi yang diperoleh dari konsumen pada saat pertama kali perjanjian, ditanggihkan dan diakui sebagai penyesuaian atas imbal hasil selama periode pembiayaan konsumen berdasarkan tingkat suku bunga efektif dan disajikan sebagai bagian dari "Pendapatan Pembiayaan Konsumen - Bersih" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

r. Anjak Piutang

Anjak piutang dengan perlindungan (*with recourse*) dinyatakan sebesar nilai bersih dari retensi dan pendapatan bunga yang ditanggihkan dan cadangan penurunan nilai. Selisih dari tagihan anjak piutang, termasuk retensi, dengan biaya anjak piutang merupakan pendapatan bunga yang ditanggihkan, yang akan diakui sebagai pendapatan berdasarkan proporsi waktu dengan menggunakan tingkat bunga efektif selama periode kontrak.

p. Acceptances Receivable and Liabilities

Acceptances receivable are classified as loan and receivables. Acceptances liabilities are classified as financial liabilities at amortized costs.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value, impairment and derecognition of acceptances receivable and payable are discussed in Notes 3g related to financial instruments.

q. Accounting for Consumer Financing

Consumer financing are stated at the amount of installment receivable net of unearned income and impairment losses.

Receivables are written off when they are deemed to be uncollectible based on Entity's management evaluation. Recoveries from written-off receivables are recognized as other income upon receipt.

Unearned income on consumer financing represents the difference between the total installments to be received and the principal amount financed. Unearned income is amortized and recognized as income over the term of the financing agreement using a constant rate of return on the financing receivables.

Unearned income on consumer financing receivables is recognized as income over the term of existing contract based on the effective interest rate of consumer finance receivables.

The difference between administration revenue from finance arrangements at inception of the agreement is deferred and recognized as yield adjustment over the contract terms based on effective interest rates and presented as part of the "Consumer Financing Income - Net" in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

r. Factoring Receivables

Factoring receivables entered into with recourse are stated at net realizable value reduced by retention, unearned factoring income and allowance for impairment. The excess of factoring receivables over the total amount to be paid by the customer, including retention, represents unearned factoring income which will be recognized as income over the terms of the factoring agreement using a constant periodic rate of return.

s. Pembiayaan Murabahah

Murabahah adalah akad jual beli barang dengan harga jual sebesar biaya perolehan ditambah keuntungan yang disepakati dan Kelompok Usaha harus mengungkapkan biaya perolehan barang tersebut kepada konsumen.

Akad Murabahah secara substansi merupakan suatu pembiayaan, sehingga pengakuan margin dilakukan berdasarkan standar yang mengatur pembiayaan seperti yang disebutkan di kebijakan pembelian dengan pembayaran secara angsuran.

Piutang pembiayaan Murabahah disajikan sebesar nilai neto yang dapat direalisasikan, yaitu saldo piutang Murabahah dikurangi margin yang ditangguhkan dan penyisihan kerugian penurunan nilai.

Pendapatan margin Murabahah diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Pendapatan atas piutang murabahah menggunakan metode setara tingkat imbal hasil efektif (margin efektif). Margin efektif adalah margin yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari piutang murabahah.

t. Pembiayaan Musyarakah Mutanaqisah

Akad Musyarakah adalah akad kerja sama di antara dua pihak atau lebih untuk suatu usaha tertentu dimana masing-masing pihak memberikan porsi dana dengan ketentuan bahwa keuntungan akan dibagi sesuai dengan persentase yang disepakati, sedangkan kerugian ditanggung sesuai dengan porsi dana masing-masing.

Musyarakah Mutana Qishah adalah musyarakah dengan ketentuan bagian dana Perusahaan akan dialihkan secara bertahap kepada nasabah, sehingga bagian dana Perusahaan akan menurun dan pada akhir masa akad, nasabah akan menjadi pemilik penuh usaha tersebut. Pembiayaan Musyarakah Mutana Qishah dinyatakan sebesar saldo pembiayaan dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai. Perusahaan menetapkan cadangan kerugian penurunan nilai sesuai dengan kualitas pembiayaan berdasarkan penelaahan atas masing-masing saldo pembiayaan musyarakah.

u. Kontrak Asuransi

Aset reasuransi adalah milik hak kontraktual neto *cedant* (pemegang polis atas kontrak reasuransi) dalam perjanjian asuransi.

Aset reasuransi terdiri dari piutang reasuransi dan porsi reasuransi dan premi yang belum merupakan pendapatan dan estimasi klaim.

s. Murabahah Financing

Murabahah is a sale and purchase agreement with the selling price of goods at cost plus an agreed profit and the Group must disclose the cost of the goods to the consumer.

Substantially, Murabahah contract is a financing, therefore margin recognition is based on standards which regulate financing, as mentioned in installment financing policy.

Murabahah financing receivables are presented at the net realizable value, which is the balance of murabahah receivables less the deferred margin and allowance for impairment losses.

Murabahah Margin is recognized using the effective interest rate method. Income from murabahah receivables is recognized using the effective rate of return method (effective margin). Effective margin is the margin that precisely discounts the estimated future cash payments or receipts through the expected life of the murabahah receivables.

t. Musyarakah Mutanaqisah Financing

Musyarakah contract is a contract of cooperation between two or more parties for a particular business where each party provides a portion of the fund provided that the profit will be divided according to the agreed percentage, while the loss is borne in accordance with the portion of each fund.

Musyarakah Mutana Qishah is a musyarakah, provided that the portion of the Company's funds will be transferred gradually to customers, so that the portion of the Company's funds will decrease and at the end of the contract period, the customer will become the full owner of the business. Musyarakah Mutana Qishah financing is stated in the amount of the financed balance reduced by the allowance for impairment losses. The Company determines the allowance for impairment losses in accordance with the quality of financing based on a review of each balance of musyarakah financing.

u. Insurance Contract

Reinsurance asset is the value of the cedant's net contractual rights (policy holders for the reinsurance contract) in the reinsurance agreement.

Reinsurance assets consist of reinsurance receivables and reinsurance portion from unearned premiums and estimated claims.

Aset reasuransi ditelaah untuk penurunan nilai pada setiap tanggal pelaporan, atau lebih sering, ketika sebuah indikasi penurunan nilai selama tahun pelaporan. Penurunan nilai terjadi ketika terdapat bukti obyektif sebagai akibat dari suatu peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset reasuransi bahwa Kelompok Usaha tidak dapat menerima seluruh jumlah terutang karena berdasarkan ketentuan kontrak dan peristiwa tersebut memiliki dampak yang dapat diukur dengan handal yang akan mempengaruhi jumlah yang akan diterima oleh Kelompok Usaha dari reasuradur. Kerugian penurunan nilai dicatat dalam laba rugi.

PSAK 62 tidak mengijinkan saling hapus antara:

- i) Aset reasuransi dengan liabilitas asuransi terkait atau
- ii) pendapatan atau beban dari kontrak reasuransi dan beban atau pendapatan dari kontrak asuransi.

Transaksi reasuransi

Untuk mengurangi risiko penutupan polis asuransi, Kelompok Usaha mereasuransikan polis-polis yang nilai pertanggungannya melebihi retensi sendiri kepada entitas-entitas reasuradur dan tidak mengakui ganti rugi atas klaim asuransi yang menjadi tanggungan reasuradur.

Kontrak reasuransi adalah kontrak satu pihak (asuradur) menerima risiko asuransi signifikan dari pihak lain (pemegang polis) dengan menyetujui untuk mengompensasi pemegang polis jika kejadian masa depan tidak pasti (kejadian yang diasuransikan) berdampak merugikan pemegang polis.

Liabilitas kontrak asuransi

Adalah nilai kewajiban kontraktual neto asuradur dalam suatu kontrak asuransi.

Kontrak investasi diklasifikasikan antara kontrak dengan atau tanpa FPT (Fitur Partisipasi Tidak mengikat). Kebijakan akuntansi untuk kewajiban kontrak investasi dengan FPT adalah sama dengan yang untuk kewajiban kontrak asuransi jiwa.

Liabilitas kontrak investasi

Kewajiban kontrak investasi tanpa FPT diakui pada saat kontrak tersebut dilakukan dan premi yang dibebankan. Hutang ini awalnya diakui pada nilai wajar, ini menjadi harga transaksi termasuk transaksi biaya secara langsung terkait dengan penerbitan kontrak. Setelah pengakuan awal investasi, kewajiban kontrak diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Reinsurance assets are reviewed for impairment at each reporting date, or more frequently, when an indication of impairment arises during the reporting year. Impairment occurs when there is objective evidence as a result of an event that occurred after initial recognition of the reinsurance assets that the Group may not receive all outstanding amounts due under terms of the contract and the event has a reliably measureable impact on the amounts that the Group will receive from the reinsurer. The impairment loss is recorded in the profit or loss.

SFAS 62 does not allow to offset between:

- i) Reinsurance assets and the related insurance liabilities or*
- ii) income or expense from reinsurance contract and expense or income from the related insurance contract.*

Reinsurance transaction

The Group reinsures risks with other insurance companies and do not recognize insurance claim which is borne by the reinsurance companies, to reduce its underwriting risk.

Reinsurance contract is a contract where one party (insurer) accepts significant insurance risk from another party (the policyholder) by agreeing to compensate the policyholder if the events specified uncertain future (the insured event) adversely affects the policyholder.

Insurance contracts liability

Insurance contracts liability is the value of net contractual obligations under an insurance contract of the insurer.

Investment contracts are classified between contracts with or without DPF (Discretionary Participation Features). The accounting policies for investment contract liabilities with DPF are the same as those for life insurance contract liabilities.

Investment contracts liability

Investment contracts liability without DPF are recognized when contracts are entered into and premiums are charged. These liabilities are initially recognized at fair value, this being the transaction price excluding any transaction costs directly attributable to the issue of the contract. Subsequent to initial recognition investment, contract liabilities are measured at fair value through profit or loss.

v. Biaya Dibayar Dimuka

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

w. Aset Tetap

Aset tetap yang dimiliki untuk digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa atau untuk tujuan administratif dicatat berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Penyusutan diakui sebagai penghapusan biaya perolehan aset dikurangi nilai residu dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

	Tahun/ Years	Persentase/ Percentage	
Bangunan dan prasarana	20	5%	Buildings and improvements
Kendaraan	4-5	25% - 20%	Vehicles
Perlengkapan kantor	4-5	25% - 20%	Office furniture and fixtures
Peralatan kantor	4	25%	Office equipment
Partisi	5	20%	Partition

Aset sewa pembiayaan disusutkan berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis yang sama dengan aset yang dimiliki sendiri atau disusutkan selama jangka waktu yang lebih pendek antara periode masa sewa dan umur manfaatnya.

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode penyusutan direviu setiap akhir tahun dan pengaruh dari setiap perubahan estimasi tersebut berlaku prospektif.

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada laporan laba rugi pada saat terjadinya. Biaya-biaya lain yang terjadi selanjutnya yang timbul untuk menambah, mengganti atau memperbaiki aset tetap dicatat sebagai biaya perolehan aset jika dan hanya jika besar kemungkinan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut akan mengalir ke Entitas dan biaya perolehan aset dapat diukur secara andal.

Aset tetap yang sudah tidak digunakan lagi atau yang dijual nilai tercatatnya dikeluarkan dari kelompok aset tetap dan keuntungan atau kerugian dari penjualan aset tetap tersebut tercermin dalam laba atau rugi.

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan dipindahkan ke masing-masing aset tetap yang bersangkutan pada saat selesai dan siap digunakan.

v. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are amortized over their beneficial periods using the straight-line method.

w. Property and Equipment

Property and equipment held for use in the production or supply of goods or services, or for administrative purposes, are stated at cost, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Depreciation is recognized so as to write-off the cost of assets less residual values using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets as follows:

Assets held under finance leases are depreciated over their expected useful lives on the same basis as owned assets or where shorter, the term of the relevant lease.

The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at each year end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

Land is stated at cost and is not depreciated.

The cost of maintenance and repairs is charged to profit or loss as incurred. Other costs incurred subsequently to add to, replace part of, or service an item of property, plant and equipment, are recognized as asset if, and only if it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the entity and the cost of the item can be measured reliably.

When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying amounts are removed from the accounts and any resulting gain or loss is reflected in profit or loss.

Construction in progress is stated at cost and transferred to the respective property, plant and equipment account when completed and ready for use.

x. Aset Al-Ijarah

Ijarah adalah akad pemindahan hak guna (manfaat) atas suatu aset dalam waktu tertentu dengan pembayaran sewa (ujrah) tanpa diikuti dengan pemindahan aset itu sendiri. Ijarah muntahiyah bittamlik adalah ijarah dengan wa'ad perpindahan kepemilikan obyek ijarah pada saat tertentu. Aset ijarah dicatat sebesar nilai perolehannya dan disusutkan sesuai dengan jangka waktu sewa yang telah disepakati. Pendapatan sewa selama masa akad diakui pada saat manfaat atas sewa telah diserahkan kepada penyewa.

y. Properti Investasi

Properti investasi dicatat sebesar biaya perolehan, termasuk biaya transaksi dikurangi akumulasi penyusutan dan kerugian penurunan nilai. Biaya perolehan juga termasuk biaya penggantian bagian properti investasi, jika memenuhi kriteria pengakuan. Seluruh biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui dalam laba rugi pada saat terjadinya.

Properti investasi didepresiasi dengan menggunakan metode garis lurus sesuai dengan taksiran masa manfaat sebagai berikut:

	Tahun/ Years
Bangunan	20

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode penyusutan direviu setiap akhir tahun dan pengaruh dari setiap perubahan estimasi tersebut berlaku prospektif.

Perpindahan ke properti investasi dilakukan jika, dan hanya jika, adanya perubahan dalam penggunaan yang ditunjukkan dengan berakhirnya penggunaan oleh pemilik dan dimulainya sewa operasi kepada pihak lain. Perpindahan dari properti investasi dilakukan jika, dan hanya jika, adanya perubahan penggunaan yang ditunjukkan dengan dimulainya penggunaan oleh pemilik atau dimulainya pengembangan yang ditujukan untuk dijual.

Properti investasi dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau ketika properti investasi tidak digunakan lagi secara permanen dan tidak memiliki manfaat ekonomi masa depan yang diperkirakan dari pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian atau pelepasan properti investasi diakui di laporan laba rugi pada tahun terjadinya penghentian atau pelepasan.

x. Al-Ijarah Assets

Ijarah is an agreement of transfer of rights to benefit from the use of an asset with a certain time period in exchange for the lease payment (ujrah) without transferring the ownership of the asset. Ijarah muntahiyah bittamlik is an ijarah with transfer of ownership of the asset at any given moment. Al-ijarah assets are initially recorded at cost and are depreciated over the agreed term of lease. Rental income is recognized when the rights of the asset has been transferred to the lessee.

y. Investment Properties

Investment property is stated at cost, including transaction costs less accumulated depreciation and impairment losses. Such cost includes the cost of replacing part of the investment property, if the recognition criteria are met. All other repairs and maintenance are charged to profit or loss during the financial year in which these are incurred.

Investment properties are depreciated using straight line method based on their estimated useful life as follows:

	Tahun/ Years	
Bangunan	20	Buildings

The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at each year end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

Transfers are made to investment property when, and only when, there is a change in use, evidenced by ending of owner-occupation and commencement of an operating lease to another party. Transfers are made from investment property when, and only when, there is a change in use, evidenced by commencement of owner occupation or commencement of development with a view to sale.

Investment property is derecognized when either it is disposed of or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. Any gain or loss on the retirement or disposal of an investment property is recognized in the statement of profit or loss in the year of retirement or disposal.

z. Aset Tak Berwujud

Goodwill

Goodwill yang timbul dari kombinasi bisnis diakui sebagai aset pada tanggal diperolehnya pengendalian (tanggal akuisisi). Untuk tujuan uji penurunan nilai, goodwill dialokasikan pada setiap unit penghasil kas dari Kelompok Usaha yang diharapkan memberikan manfaat dari sinergi kombinasi bisnis tersebut. Unit penghasil kas yang telah memperoleh alokasi goodwill diuji penurunan nilainya secara tahunan atau pada saat terdapat indikasi bahwa unit tersebut mengalami penurunan nilai. Jika jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas kurang dari jumlah tercatatnya, rugi penurunan nilai dialokasikan terlebih dahulu untuk mengurangi jumlah tercatat aset atas setiap goodwill yang dialokasikan pada unit dan selanjutnya ke aset lainnya dari unit dibagi prorata atas dasar jumlah tercatat setiap aset dalam unit tersebut. Rugi penurunan nilai yang diakui atas goodwill tidak dapat dibalik pada periode berikutnya.

Pada pelepasan unit penghasil kas yang relevan, jumlah yang dapat diatribusikan dari goodwill termasuk dalam penentuan laba atau rugi atas pelepasan.

Perangkat lunak

Perangkat lunak yang dibeli oleh Kelompok Usaha dan dicatat sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi amortisasi.

Amortisasi diakui dalam laba rugi dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis selama 5 tahun.

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode amortisasi direviu setiap akhir tahun.

Biaya pengurusan tanah

Biaya perolehan pengurusan legal hak atas tanah ditangguhkan dan diamortisasi dengan metode garis lurus sepanjang umur hukum hak atas tanah karena umur hukum hak atas tanah lebih pendek dari umur ekonominya.

aa. Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan Selain Goodwill

Pada setiap tanggal pelaporan, Kelompok Usaha menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali atas suatu aset individu, Kelompok Usaha mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali dari unit penghasil kas atas aset.

z. Intangible Assets

Goodwill

Goodwill arising in a business combination is recognised as an asset at the date that control is acquired (the acquisition date). For the purpose of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units expected to benefit from the synergies of the combination. Cash-generating units to which goodwill has been allocated are tested for impairment annually, or more frequently when there is an indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than its carrying amount, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro-rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit. An impairment loss recognized for goodwill is not reversed in a subsequent period.

On disposal of the relevant cash-generating unit, the attributable amount of goodwill is included in the determination of the profit or loss on disposal.

Software

Software acquired by the Group are stated at cost less accumulated amortization.

Amortization is recognized in profit or loss using the straight line method based on its estimated useful lives of 5 years.

The estimated useful lives, residual values and amortization method are reviewed at each year end.

Land processing cost

Costs for the legal processing and renewal of landrights, are deferred and are amortized using the straight-line method over the legal term of the landright since the legal term of the right is shorter than its economic life.

aa. Impairment of Non-Financial Asset Other than Goodwill

At the end of each reporting period, the Group reviews the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets are impaired. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash generating unit to which the asset belongs.

Perkiraan jumlah terpulihkan adalah nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai. Dalam menilai nilai pakai, estimasi arus kas masa depan didiskontokan ke nilai kini menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset yang mana estimasi arus kas masa depan belum disesuaikan.

Jika jumlah terpulihkan dari aset non-keuangan (unit penghasil kas) kurang dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset (unit penghasil kas) dikurangi menjadi sebesar nilai yang dapat diperoleh kembali dan rugi penurunan nilai diakui langsung ke laba rugi.

bb. Agunan yang Diambil Alih

Agunan yang diambil alih dinyatakan sebesar nilai realisasi bersih pada saat agunan yang diambil alih. Pada akhir tahun, agunan yang diambil alih ditelaah kembali, apabila terdapat penurunan nilai dari agunan yang diambil alih, maka nilai agunan yang diambil alih tersebut akan disesuaikan. Pada saat agunan yang diambil alih dijual, nilai tercatatnya dihapuskan dan keuntungan atau kerugian diakui sebagai laba atau rugi.

Manajemen mengevaluasi nilai agunan yang diambil alih secara berkala. Cadangan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih dibentuk atas penurunan nilai agunan yang diambil alih.

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

cc. Utang Al-Musyarakah

Al-Musyarakah adalah akad kerjasama diantara para pemilik modal yang menggabungkan modal mereka untuk tujuan mencari keuntungan. Dalam Al-Musyarakah Kelompok Usaha dan bank menyediakan modal untuk membiayai usaha tertentu, baik yang sudah berjalan maupun yang baru. Selanjutnya Kelompok Usaha dapat mengembalikan modal tersebut berikut bagi hasil yang telah di sepakati secara bertahap atau sekaligus kepada bank.

dd. Utang Al-Mudharabah

Al-Mudharabah adalah suatu bentuk kerjasama dua pihak atau lebih dimana satu pihak sebagai penyandang dana dan pihak yang lain sebagai pengelola dana, dimana dana itu digunakan oleh pengelola untuk usaha. Keuntungan dari usaha tersebut dibagi hasil sesuai kesepakatan.

Estimated recoverable amount is the higher of fair value less cost to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of the non-financial asset (cash generating unit) is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash generating unit) is reduced to its recoverable amount and an impairment loss is recognized immediately against earnings.

bb. Foreclosed Collateral

Foreclosed collateral is stated at net realizable value at the time of foreclosure. At the end of the year, foreclosed collateral are reviewed and any impairment in value of the foreclosed collateral will be adjusted. When the foreclosed collateral are disposed of, their carrying amount are removed from the accounts and any resulting gains or losses are recognized in profit or loss.

Management evaluates the value of foreclosed properties periodically. Allowance for impairment losses on foreclosed properties is reserved on reduction of foreclosed properties value.

The carrying amount of foreclosed properties is written down to recognize a permanent decline in the value of the foreclosed properties, which is charged to current operations.

cc. Al-Musyarakah Loan

Al-Musyarakah is a partnership agreement between the owners of capital who combine their capital for the purpose of profit. In Al-Musyarakah, the Group and the bank alike provide capital to finance a certain business, both existing and new. Furthermore, the Group can recover the capital following the results of which have been agreed in stages or all at once to the bank.

dd. Al-Mudharabah Loan

Al-Mudharabah is a form of cooperation between two or more parties in which one party acts as the lender and other party acts as fund manager, wherein the funds are used by the managers for business. The profit of the business is divided according to the agreement.

ee. Liabilitas Segera

Liabilitas segera merupakan liabilitas Bank kepada pihak lain yang sifatnya wajib segera dibayarkan sesuai dengan perintah pemberi amanat perjanjian yang ditetapkan sebelumnya.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar dan penghentian pengakuan liabilitas segera terkait liabilitas keuangan.

ff. Simpanan

Simpanan diklasifikasikan dalam kategori liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar dan penghentian pengakuan simpanan terkait liabilitas keuangan.

gg. Simpanan dari Bank Lain

Simpanan dari bank lain diklasifikasikan dalam kategori liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi.

Simpanan dari bank lain terdiri dari liabilitas terhadap bank lain, baik local maupun luar negeri, dalam bentuk giro, *inter-bank call money* dengan periode jatuh tempo menurut perjanjian kurang dari atau 90 hari, tabungan dan deposito berjangka.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar dan penghentian pengakuan simpanan dari bank lain mengacu pada Catatan 3i dan 3j terkait liabilitas keuangan.

hh. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan diakui sebagai berikut:

- 1) Pendapatan pembiayaan diakui dengan basis tingkat suku bunga efektif seperti dijelaskan pada Catatan 3g.
- 2) Pendapatan dari jasa pengelolaan investasi dan jasa penasihat investasi diakui pada saat jasa diberikan sesuai dengan ketentuan dalam kontrak.
- 3) Keuntungan atau kerugian dari perdagangan efek meliputi keuntungan atau kerugian dari penjualan efek dan keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi akibat kenaikan (penurunan) nilai wajar portofolio efek.
- 4) Jasa penjamin emisi efek diakui pada saat aktivitas penjaminan emisi secara substansial telah selesai dan jumlah pendapatan telah dapat ditentukan.

ee. Liabilities Immediately Payable

Liabilities immediately payable represent obligation to third parties, based on contract or orders by those having authority that should be settled immediately.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value and derecognition of liabilities immediately payable are discussed in related to financial liabilities.

ff. Deposits

Deposits are classified as financial liabilities at amortized costs

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value and derecognition of deposits are discussed in related to financial liabilities.

gg. Deposits from Other Banks

Deposits from other banks are classified as financial liabilities at amortized costs.

Deposits from other banks represent liabilities to domestic and overseas banks, in the form of demand deposits, inter-bank call money deposits with original maturities of 90 days or less, saving deposits and time deposits.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value and derecognition of deposits from other banks are discussed in Notes 3i and 3j related to financial liabilities.

hh. Recognition of Revenues and Expenses

Revenues are recognized as follows:

- 1) *Financing income is recognized on an effective interest basis as explained in Note 3g.*
- 2) *Fees from investment management and advisory services are recognized when the services are rendered based on the terms of the contracts.*
- 3) *Gain or losses on trading of securities consist of gains or losses arising from the sale of securities and unrealized gains or losses resulting from increases (decreases) in the fair value of securities owned.*
- 4) *Underwriting fees are recognized when underwriting activities are substantially completed and the amount of income has been determined.*

- 5) Pendapatan dividen dari portofolio efek diakui pada saat deklarasi efek ekuitas oleh penerbit.
- 6) Pendapatan ijarah diakui selama masa akad. Pendapatan ijarah disajikan secara neto setelah dikurangi beban penyusutan aset ijarah.
- 7) Pendapatan dan Beban Asuransi Pendapatan premi bruto diakui secara tahunan sejak tanggal berlakunya kontrak.

Pendapatan premi bruto asuransi yang berjangka waktu lebih dari satu tahun diakui sebagai pendapatan premi ditangguhkan pada saat diterima dan diakui sebagai pendapatan secara tahunan pada setiap tanggal ulang tahun polis selama periode berlakunya kontrak asuransi.

Premi bruto mencakup premi koasuransi sebesar bagian pertanggungan Kelompok Usaha.

Pendapatan underwriting neto ditentukan setelah memperhitungkan cadangan untuk premi yang belum merupakan pendapatan, beban klaim, beban akuisisi, dan tes kecukupan liabilitas. Metode yang digunakan untuk menentukan cadangan tersebut adalah sebagai berikut:

Premi yang Belum Merupakan Pendapatan

PSAK 36 (Revisi 2010), "Akuntansi Asuransi Jiwa" mengatur liabilitas asuransi kontrak asuransi yang berjangka waktu lebih dari satu tahun diukur dengan menggunakan salah satu dari:

Konsep nilai kini estimasi pembayaran seluruh manfaat yang diperjanjikan termasuk seluruh opsi yang disediakan ditambah dengan nilai kini estimasi seluruh biaya yang akan dikeluarkan dan juga mempertimbangkan penerimaan premi di masa depan.

Sesuai dengan PSAK 62, "Kontrak Asuransi", aset reasuransi atas premi yang belum merupakan pendapatan dicatat secara terpisah sebagai aset reasuransi.

Premi yang belum merupakan pendapatan dihitung dengan menggunakan metode yang lebih relevan dan handal yaitu individual harian. Metode individual harian menghitung premi yang belum merupakan pendapatan secara proporsional sesuai dengan jumlah proteksi yang diberikan selama periode kontrak atau risiko untuk setiap kontrak.

Perubahan premi yang belum merupakan pendapatan dan aset reasuransi dari premi yang belum merupakan pendapatan diakui dalam laba rugi pada tahun terjadinya perubahan.

- 5) Dividend income from securities is recognized upon declaration by the issuer of equity securities.
- 6) Revenue from ijarah is recognized over contract term. Revenue from ijarah is presented net of depreciation expense of asset for ijarah.
- 7) Insurance Income and Expenses Gross premium income is recognized on a yearly basis at the inception date of the insurance contract.

Gross premium income with a term of more than one year is recognized as deferred premium income when received and is recognized as income on a yearly basis at each policy anniversary date over the period of the insurance contract.

Gross premium includes the Group's share of coinsurance policy premiums.

Net underwriting income is determined net after making provisions for unearned premium reserves, claim expense, acquisition expense, and liability adequacy test. The methods used to determine these provisions are as follows:

Unearned Premiums

SFAS 36 (Revised 2010), "Accounting for Life Insurance Contract" governs insurance liabilities for insurance contract with a term of more than one year is measured by using one of the following:

Present value of estimated payment of all benefits promised including all options available plus present value of all expenses incurred and considering the future receipt of premium.

In accordance with SFAS 62, "Insurance Contract", the reinsurance assets of unearned premium reserve are separately presented as reinsurance assets.

Unearned premium reserve is calculated based on the method considered to be more relevant and reliable which is the daily individual method. The daily individual method calculates the unearned premium reserve proportionally based on the amount of the protection given during the period of contract or risk for each individual contract.

Changes in unearned premium reserves and reinsurance assets of unearned premium reserve are recognized in profit or loss in the year when the changes occur.

Beban Klaim

Beban klaim dicatat pada saat terjadinya kerugian. Beban klaim meliputi klaim yang telah disetujui, estimasi klaim yang masih dalam proses dan estimasi klaim yang terjadi namun belum dilaporkan ("IBNR"). Dalam laporan posisi keuangan, estimasi klaim yang masih dalam proses dan IBNR disajikan dalam akun estimasi klaim.

Sesuai dengan PSAK 62, "Kontrak Asuransi", estimasi pemulihan klaim reasuransi dicatat secara terpisah dalam akun aset reasuransi. Selanjutnya, pengakuan estimasi klaim juga memasukkan komponen estimasi biaya penanganan klaim dan margin atas kesalahan pengukuran. Pengakuan komponen tersebut mencerminkan pengukuran yang lebih relevan dan handal.

Perubahan jumlah estimasi klaim, sebagai akibat proses penelaahan lebih lanjut dan perbedaan antara jumlah estimasi klaim dengan klaim yang dibayarkan, diakui dalam laba rugi pada tahun terjadinya perubahan.

Penerimaan dari hak subrogasi dan pendapatan residu dicatat sebagai pengurang beban klaim pada saat jumlahnya telah diketahui dengan pasti.

Beban Akuisisi

Beban akuisisi polis, seperti komisi, ditangguhkan dan diamortisasi dengan menggunakan metode yang konsisten dengan metode yang digunakan untuk amortisasi premi yang belum merupakan pendapatan.

Tes Kecukupan Liabilitas

Pada setiap akhir periode pelaporan, Kelompok Usaha menilai apakah premi yang belum merupakan pendapatan dan estimasi klaim yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasi telah mencukupi, dengan membandingkan nilai tercatat tersebut dengan estimasi arus kas masa depan sesuai dengan kontrak asuransi.

Jika perbandingan tersebut menunjukkan bahwa nilai tercatat atas liabilitas asuransi (dikurangi dengan biaya akuisisi tangguhan dan aset tak berwujud terkait) lebih rendah dibandingkan dengan estimasi nilai kini atas arus kas masa depan, maka kekurangan tersebut diakui dalam laba rugi.

Reasuransi

Beban premi reasuransi dicatat sebagai pengurang dari pendapatan premi bruto. Apabila reasurador gagal memenuhi kewajibannya kepada Kelompok Usaha, Kelompok Usaha tetap memiliki kewajiban kepada pemegang polis atas kerugian yang telah direasuransikan.

Claims Expense

Claims expense are recognized as insured loss as incurred. Claims expense include claims approved, estimated for claims reported but not yet approved and estimated of incurred-but-not-reported ("IBNR") claims. In the consolidated statement of financial position, the estimated claim for claims reported but not yet approved and IBNR claims are presented under estimated claim account.

In accordance with SFAS 62, "Insurance Contract", estimated reinsurance claim recoveries are presented separately as reinsurance asset account. Further, the recognition of estimated claim also included an estimate of claim, handling expenses and margin for adverse deviation. The recognition of those components reflect more relevant and reliable measurement.

Changes in the amount of estimated claims as a result of further review and differences between estimated claim and claims paid, are recognized in profit or loss in the year when the changes occur.

Recoveries under subrogation right and salvage are recorded as a reduction of claims expense when the amount can be determined.

Acquisition Cost

Policy acquisition costs, such as commissions are deferred and amortized using an amortization method which is consistent with the method used to amortize the unearned premium reserve.

Liability Adequacy Test

At end of each reporting period, the Group evaluates whether the unearned premium reserves and estimated claim as recognized in the consolidated statement of financial position have been adequately recognized by comparing the carrying amount with the estimated future cash outflows in accordance with the insurance contracts.

If the valuation indicates that the carrying value of insurance liabilities (net of deferred acquisition costs and relevant intangible assets) is lower compared to the estimated present value of future cash outflows, then such deficiency is recognized in the profit or loss.

Reinsurance

Reinsurance premium cost is recorded as a reduction of gross premium income. The Group remains liable to the policy holders for reinsured losses in the event the reinsurers are unable to meet their obligations.

ii. Sewa

Sewa merupakan suatu perjanjian yang mana lessor memberikan kepada lessee hak untuk menggunakan aset selama periode waktu yang disepakati. Sebagai imbalannya, *lessee* melakukan pembayaran atau serangkaian pembayaran kepada *lessor*.

Sewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan jika sewa tersebut mengalihkan secara substansial semua risiko dan manfaat yang terkait dengan insidental kepemilikan aset kepada *lessee*. Sewa lainnya yang tidak memenuhi kriteria tersebut diklasifikasikan sebagai sewa operasi.

Sebagai Lessor

Pendapatan sewa dari sewa operasi diakui sebagai pendapatan dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

Sebagai Lessee

Pada inisiasi kontrak, Kelompok Usaha menilai apakah kontrak adalah, atau mengandung, sewa. Suatu kontrak adalah atau mengandung sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset yang identifikasi selama suatu jangka waktu waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

Untuk menilai apakah kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset yang identifikasi, Kelompok Usaha harus menilai apakah:

- Penyewa memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomik dari penggunaan aset identifikasi selama periode penggunaan; dan
- Penyewa memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasi. Kelompok Usaha memiliki hak ini ketika Kelompok Usaha memiliki hak pengambilan keputusan yang paling relevan untuk mengubah cara dan tujuan penggunaan aset telah ditentukan sebelumnya:
 1. Penyewa memiliki hak untuk mengoperasikan aset identifikasi;
 2. Penyewa telah mendesain aset identifikasi dengan cara yang telah ditentukan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset itu akan digunakan.

ii. Leases

A lease is an agreement whereby the lessor conveys to the lessee in return for a payment or series of payments the right to use an asset for an agreed period of time.

Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the assets to the lessee. All other leases are classified as operating leases.

As Lessor

Rental income from operating leases is recognized on a straight-line basis over the term of the relevant lease.

As Lessee

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

To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Group shall assesses whether:

- *The lessee has the right to obtain substantially all the economic benefits from use of the identified asset throughout the period of use; and*
- *The lessee has the right to direct the use of the identified asset. The Group has this right when it has the decisionmaking rights that are the most relevant to changing how and for what purpose the asset is used are predetermined:*
 1. *The lessee has the right to operate the identified asset;*
 2. *The lessee has designed the identified asset in a way that predetermined how and for what purpose it will be used.*

Pada insepri atau penilaian kembali kontrak yang berisi komponen sewa, Kelompok Usaha mengalokasikan imbalan dalam kontrak untuk setiap komponen sewa atas dasar harga tersendiri relative dan harga tersendiri agregat dari komponen nonsewa. Akan tetapi, untuk sewa perbaikan di mana Kelompok Usaha adalah penyewa, Kelompok Usaha telah memilih untuk tidak memisahkan komponen nonsewa dan mencatat komponen sewa dan nonsewa sebagai komponen sewa tunggal.

Pada saat permulaan sewa, penyewa mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa. Aset hak-guna awalnya diukur pada harga perolehan, yang terdiri dari jumlah awal liabilitas sewa yang disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, ditambah biaya langsung awal yang timbul dan estimasi biaya untuk membongkar dan memindahkan aset pendasar atau merestorasi aset pendasar ke kondisi yang disyaratkan oleh syarat dan ketentuan sewa, dikurangi insentif sewa yang diterima.

Setelah tanggal permulaan, penyewa mengukur aset hak-guna dengan menggunakan model biaya yang berkaitan aset tetap sesuai PSAK 16.

Berdasarkan model biaya, aset hak-guna diukur pada biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi penurunan nilai. Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar kepada Kelompok Usaha pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset hak-guna mencerminkan bahwa penyewa akan mengeksekusi opsi beli, Kelompok Usaha mendepresiasi hak-guna sejak tanggal permulaan hingga akhir umur manfaat aset pendasar. Jika tidak, Kelompok Usaha mendepresiasi aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hakguna atau akhir masa sewa.

Liabilitas sewa pada awalnya diukur pada nilai kini dari pembayaran sewa yang terutang selama masa sewa, didiskontokan pada suku bunga implisit dalam sewa jika hal itu dapat segera ditentukan. Jika suku bunga implisit tersebut tidak dapat segera ditentukan, Kelompok Usaha menggunakan suku bunga pinjaman inkremental.

Pembayaran sewa yang termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa terdiri dari:

At the inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Group allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of their relative stand-alone prices and the aggregate stand-alone price of the nonlease components. However, for the leases of improvements in which the Group is a lessee, the Group has elected not to separate non-lease components and account for the lease and non-lease components as a single lease component.

Upon lease commencement a lessee recognizes a right-of-use asset and a lease liability. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payment made at or before the commencement date, plus any initial direct cost incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, less any lease incentives received.

After lease commencement, a lessee measures the right-of-use asset using a cost model that relates to Property, Plant and Equipment under SFAS 16.

Under the cost model, a right-of-use asset is measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment. If the lease transfers ownership of the underlying assets to the Group at the end of the lease period or if the acquisition cost of the right-of-use asset reflects that the lessee will make a purchase option, the Group depreciates the right-of-use asset from the commencement date until the end of the useful life of the asset underlying assets. If not, the Group depreciates the right-of-use assets from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments payable over the lease term, discounted at the rate implicit in the lease if that can be readily determined. If that rate cannot be readily determined, the Group uses its incremental borrowing rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- pembayaran tetap, termasuk pembayaran tetap secara-substansi dikurangi piutang insentif sewa;
- pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga, awalnya diukur menggunakan indeks atau suku bunga pada tanggal permulaan;
- jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan oleh Kelompok Usaha dalam jaminan nilai residual;
- harga eksekusi opsi beli yang cukup pasti Kelompok Usaha akan mengeksekusi; dan
- pembayaran penalti untuk penghentian sewa lebih awal kecuali kelompok Usaha cukup pasti untuk tidak menghentikan kontrak lebih awal.

Pembayaran sewa variabel yang tidak termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa diakui dalam laporan laba rugi pada periode terjadinya peristiwa atau kondisi yang memicu terjadinya pembayaran, kecuali biaya tersebut dimasukkan dalam nilai tercatat aset lain menurut Pernyataan lain.

Liabilitas sewa selanjutnya diukur kembali untuk mencerminkan perubahan dalam:

- masa sewa (menggunakan tingkat diskonto yang direvisi);
- penilaian opsi beli (menggunakan tingkat diskonto yang direvisi);
- pembayaran sewa masa depan sebagai akibat dari perubahan indeks atau suku bunga yang digunakan untuk menentukan pembayaran tersebut (menggunakan tingkat diskonto yang tidak berubah).

Modifikasi sewa

Modifikasi sewa juga dapat meminta pengukuran kembali liabilitas sewa kecuali jika diperlakukan sebagai sewa terpisah.

Penyewa mencatat modifikasi sewa sebagai sewa terpisah jika keduanya:

- modifikasi meningkatkan ruang lingkup sewa dengan menambahkan hak untuk menggunakan satu atau lebih aset pendasar; dan
- imbalan sewa meningkat sebesar jumlah yang setara dengan harga tersendiri untuk peningkatan ruang lingkup dan penyesuaian yang tepat terhadap harga tersendiri tersebut untuk mencerminkan kondisi kontrak tertentu

- *fixed payments, including in-substance fixed payments less any lease incentive receivable;*
- *variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;*
- *amounts expected to be payable by the Group under a residual value guarantee;*
- *the exercise price under a purchase option that the Group is reasonably certain to exercise; and*
- *penalties payment for early termination of a lease unless the Group is reasonably certain not to terminate early.*

Variable lease payments that are not included in the measurement of the lease liability are recognized in profit or loss in the period in which the event or condition that triggers payment occurs, unless the costs are included in the carrying amount of another asset under another Standard.

The lease liability is subsequently remeasured to reflect changes in:

- *the lease term (using a revised discount rate);*
- *the assessment of a purchase option (using a revised discount rate);*
- *future lease payments resulting from a change in an index or a rate used to determine those payments (using an unchanged discount rate).*

Lease modifications

Lease modifications may also prompt remeasurement of the lease liability unless they are to be treated as separate leases.

The lessee accounts for a lease modification as a separate lease if both:

- *the modification increases the scope of the lease by adding the right to use one or more underlying assets; and*
- *the consideration for the lease increases by an amount commensurate with the stand-alone price for the increase in scope and any appropriate adjustments to that stand-alone price to reflect the circumstances of the particular contract.*

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

- mengukur kembali dan mengalokasikan imbalan dalam kontrak modifikasian;
- menentukan masa sewa dari sewa modifikasian;
- mengukur kembali liabilitas sewa dengan mendiskontokan pembayaran sewa yang direvisi menggunakan tingkat diskonto revisian atas dasar sisa masa sewa dan sisa pembayaran sewa dengan penyesuaian yang sesuai dengan aset hak-guna. Tingkat diskonto revisian ditentukan sebagai suku bunga pinjaman inkremental penyewa pada tanggal efektif modifikasi;
- menurunkan nilai tercatat aset hak-guna untuk mencerminkan penghentian parsial atau penuh dari sewa untuk modifikasi sewa yang menurunkan ruang lingkup sewa. Penyewa mengakui dalam laba rugi setiap keuntungan atau kerugian yang terkait dengan penghentian parsial atau penuh sewa tersebut; dan
- membuat penyesuaian terkait dengan aset hak-guna untuk semua modifikasi sewa lainnya.

jj. Liabilitas Imbalan Pasca Kerja

Program pensiun iuran pasti

BMNCI, Entitas anak, menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk seluruh karyawan tetapnya. Iuran yang ditanggung BMNCI diakui sebagai beban pada laba rugi.

Imbalan pasca kerja imbalan pasti

Kelompok Usaha menghitung imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003. Tidak terdapat pendanaan yang disisihkan oleh Entitas anak sehubungan dengan imbalan pasca kerja ini.

Imbalan pasca-kerja yang dicatat sebagai imbalan manfaat pasti ditentukan dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit* dengan penilaian aktuarial yang dilakukan setiap akhir periode pelaporan. Pengukuran kembali, yang terdiri keuntungan dan kerugian aktuarial, dampak dari perubahan plafon aset (jika ada) dan pengembalian aset program (tidak termasuk bunga), tercermin langsung dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dengan beban atau kredit yang diakui dalam pendapatan komprehensif lain pada periode terjadinya.

For a lease modification that is not accounted for as a separate lease, at the effective date of the lease modification, the lessee:

- *remeasure and allocate the consideration in the modified contract;*
- *determine the lease term of the modified lease;*
- *remeasure the lease liability by discounting the revised lease payments using a revised discount rate on the basis of the remaining lease term and the remaining lease payment with a corresponding adjustment to the right-of-use assets. The revised discount rate is determined as the lessee's incremental borrowing rate at the effective date of the modification;*
- *decrease the carrying amount of the right-of-use asset to reflect the partial or full termination of the lease for lease modifications that decrease the scope of the lease. The lessee recognizes in profit or loss any gain or loss relating to the partial or full termination of the lease; and*
- *make a corresponding adjustment to the right-of-use asset for all other lease modifications.*

jj. Post-Employment Benefits Obligation

Defined contribution pension plan

BMNCI, a subsidiary, established a defined contributory plan covering all of its permanent employees. Contributions funded by BMNCI were charged to profit or loss.

Defined post-employment benefits

The Group calculates defined post-employment benefits to their employees in accordance with Labor Law No.13/2003.No funding has been made to this defined benefit plan.

Post-employment benefits accounted for as defined benefit plan are determined using the Projected Unit Credit Method with actuarial valuations being carried out at the end of each annual reporting period. Remeasurement, comprising actuarial gains and losses the effect of the changes to the asset ceiling (if applicable) and the return on plan assets (excluding interest), is reflected immediately in the consolidated statement of financial position with a charge or credit recognized in other comprehensive income in the period in which they occur.

Pengukuran kembali yang diakui dalam pendapatan komprehensif lain tercermin sebagai bagian terpisah pada penghasilan komprehensif lain dalam ekuitas dan tidak akan direklasifikasi ke laporan laba rugi. Biaya jasa lalu diakui dalam laporan laba rugi pada periode amandemen program. Bunga bersih dihitung dengan menggunakan tarif diskonto pada awal periode dengan liabilitas atau aset imbalan pasti. Biaya imbalan pasti dikategorikan sebagai berikut: (i) biaya jasa (termasuk biaya jasa saat ini, biaya jasa lalu, serta keuntungan dan kerugian kurtailmen dan penyelesaian); (ii) beban bunga bersih atau pendapatan; dan (iii) pengukuran kembali.

Kelompok Usaha menyajikan dua komponen awal biaya imbalan pasti di laporan laba rugi. Keuntungan dan kerugian kurtailmen dicatat sebagai biaya jasa lalu.

Liabilitas imbalan pensiun yang diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian merupakan defisit aktual dalam program imbalan pasti Kelompok Usaha.

Liabilitas untuk pesangon diakui pada lebih awal ketika Entitas tidak dapat lagi menarik tawaran imbalan tersebut dan ketika Entitas mengakui biaya restrukturisasi terkait.

Imbalan kerja jangka panjang lainnya

BMNCI memberikan penghargaan masa kerja kepada karyawan yang memenuhi persyaratan.

Perhitungan imbalan kerja jangka panjang lainnya ditentukan dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit*. Jumlah diakui sebagai provisi untuk imbalan kerja jangka panjang lainnya di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah nilai kini liabilitas imbalan pasti.

kk. Pajak Penghasilan

Pajak saat terutang berdasarkan laba kena pajak untuk suatu tahun. Laba kena pajak berbeda dari laba sebelum pajak seperti yang dilaporkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain karena pos pendapatan atau beban yang dikenakan pajak atau dikurangkan pada tahun berbeda dan pos-pos yang tidak pernah dikenakan pajak atau tidak dapat dikurangkan.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam periode yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Remeasurement recognized in other comprehensive income is reflected as a separate item under other comprehensive income in equity and will not be reclassified to profit or loss. Past service cost is recognized in profit or loss in the period of a plan amendment. Net interest is calculated by applying the discount rate at the beginning of the period to the net defined benefit liability or asset. Defined benefit costs are categorized as follows: (i) service cost (including current service cost, past service cost, as well as gains and losses on curtailments and settlements); (ii) net interest expense or income; and (iii) remeasurement.

The Group presents the first two components of defined benefit cost in profit or loss. Curtailment gains and losses are accounted for as past service costs.

The retirement benefit obligation recognised in the consolidated statement of financial position represents the actual deficit in the Group's defined benefit plans.

A liability for a termination benefit is recognised at the earlier of when the entity can no longer withdraw the offer of the termination benefit and when the entity recognises any related restructuring costs.

Other long-term benefits

BMNCI also provides long service award for all qualified employees.

The cost of providing other long-term benefits is determined using the Projected Unit Credit Method. The provision for long-term employee benefits recognized in the consolidated statement of financial position represents the present value of the defined benefits obligation.

kk. Income Tax

The tax currently payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from profit before tax as reported in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income because of items of income or expense that are taxable or deductible in other years and items that are never taxable or deductible.

Current tax expense is determined based on the taxable income for the year computed using prevailing tax rates.

Pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam laporan keuangan konsolidasian dengan dasar pengenaan pajak yang digunakan dalam perhitungan laba kena pajak. Liabilitas pajak tangguhan umumnya diakui untuk seluruh perbedaan temporer kena pajak. Aset pajak tangguhan umumnya diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan sepanjang kemungkinan besar bahwa laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer dapat dimanfaatkan. Aset dan liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika perbedaan temporer timbul dari pengakuan awal (bukan kombinasi bisnis) dari aset dan liabilitas suatu transaksi yang tidak mempengaruhi laba kena pajak atau laba akuntansi. Selain itu, liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika perbedaan temporer timbul dari pengakuan awal goodwill.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diekspektasikan berlaku dalam periode ketika liabilitas diselesaikan atau aset dipulihkan dengan tarif pajak (dan peraturan pajak) yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan.

Pengukuran aset dan liabilitas pajak tangguhan mencerminkan konsekuensi pajak yang sesuai dengan cara Kelompok Usaha ekspektasikan, pada akhir periode pelaporan, untuk memulihkan atau menyelesaikan jumlah tercatat aset dan liabilitasnya.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan dikaji ulang pada akhir periode pelaporan dan dikurangi jumlah tercatatnya jika kemungkinan besar laba kena pajak tidak lagi tersedia dalam jumlah yang memadai untuk mengkompensasikan sebagian atau seluruh aset pajak tangguhan tersebut.

Pajak kini dan pajak tangguhan diakui sebagai beban atau penghasilan dalam laba atau rugi, kecuali sepanjang pajak penghasilan yang berasal dari transaksi atau kejadian yang diakui, diluar laba atau rugi (baik dalam pendapatan komprehensif lain maupun secara langsung di ekuitas), dalam hal tersebut pajak juga diakui di luar laba atau rugi atau yang timbul dari akuntansi awal atau kombinasi bisnis. Dalam kasus kombinasi bisnis, pengaruh pajak termasuk dalam akuntansi kombinasi bisnis.

Deferred tax is recognized on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the consolidated financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit. Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are generally recognized for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which those deductible temporary differences can be utilized. Such deferred tax assets and liabilities are not recognized if the temporary differences arises from the initial recognition (other than in a business combination) of assets and liabilities in a transaction that affects neither the taxable profit nor the accounting profit. In addition, deferred tax liabilities are not recognized if the temporary differences arises from the initial recognition of goodwill.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the period in which the liability is settled or the asset realized, based on the tax rates (and tax laws) that have been enacted, or substantively enacted, by the end of the reporting period.

The measurement of deferred tax assets and liabilities reflects the consequences that would follow from the manner in which the Group expects, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of their assets and liabilities.

The carrying amount of deferred tax asset is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Current and deferred tax are recognized as an expense or income in profit or loss, except when they relate to items that are recognized outside of profit or loss (whether in other comprehensive income or directly in equity), in which case the tax is also recognized outside of profit or loss or loss, or where they arise from the initial accounting for a business combination. In the case of a business combination, the tax effect is included in the accounting for the business combination.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan saling hapus ketika Entitas memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini dan ketika aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama atas entitas kena pajak yang sama atau Entitas kena pajak yang berbeda yang memiliki intensi untuk memulihkan aset dan liabilitas pajak kini dengan dasar neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan, pada setiap periode masa depan dimana jumlah signifikan atas aset atau liabilitas pajak tangguhan diharapkan untuk diselesaikan atau dipulihkan.

II. Provisi

Provisi diakui ketika Kelompok Usaha memiliki kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu, kemungkinan besar Kelompok Usaha diharuskan menyelesaikan kewajiban dan estimasi andal mengenai jumlah kewajiban tersebut dapat dibuat.

Jumlah yang diakui sebagai provisi merupakan estimasi terbaik dari pertimbangan yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban kini pada akhir periode pelaporan, dengan mempertimbangkan risiko dan ketidakpastian yang meliputi kewajibannya. Apabila suatu provisi diukur menggunakan arus kas yang diperkirakan untuk menyelesaikan kewajiban kini, maka nilai tercatatnya adalah nilai kini dari arus kas.

Ketika beberapa atau seluruh manfaat ekonomi untuk penyelesaian provisi yang diharapkan dapat dipulihkan dari pihak ketiga, piutang diakui sebagai aset apabila terdapat kepastian bahwa penggantian akan diterima dan jumlah piutang dapat diukur secara andal.

mm. Pengaturan Pembayaran Berbasis Saham

Pembayaran berbasis saham yang diselesaikan dengan instrumen ekuitas kepada karyawan dan pihak lain yang memberikan jasa serupa yang diukur pada nilai wajar instrumen ekuitas pada tanggal pemberian kompensasi. Rincian sehubungan dengan penetapan nilai wajar dari transaksi pembayaran berbasis saham yang diselesaikan dengan instrumen ekuitas ditetapkan dalam Catatan 32.

Nilai wajar yang ditentukan pada tanggal pemberian dari pembayaran berbasis saham yang diselesaikan dengan instrumen ekuitas dibebankan secara garis lurus sepanjang periode vesting, berdasarkan estimasi Entitas dari instrumen ekuitas yang pada akhirnya vest, dengan peningkatan yang sesuai ekuitas. Pada setiap akhir periode pelaporan, Entitas merevisi estimasi jumlah instrumen ekuitas yang diekspektasi akan vest dan dampaknya, jika ada, diakui dalam laba rugi sehingga biaya kumulatif mencerminkan estimasi yang direvisi, dengan penyesuaian yang terkait dengan cadangan ekuitas-menetap imbalan kerja.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities and when they relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the same taxable entity or different taxable entities when there is an intention to settle its current tax assets and current tax liabilities on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously, in each future period in which significant amounts of deferred tax liabilities or assets are expected to be settled or recovered.

II. Provision

Provisions are recognized when the Group has a 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 present obligation at the end of the reporting period, 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, a 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.

mm. Share-based Payment Arrangements

Equity-settled share-based payments to employees and others providing similar services are measured at the fair value of the equity instruments at the grant date. Details regarding the determination of the fair value of equity-settled share-based transactions are set out in Note 32.

The fair value determined at the grant date of the equity-settled share-based payments is expensed on a straight-line basis over the vesting period, based on the Entity's estimate of equity instruments that will eventually vest, with a corresponding increase in equity. At the end of each reporting period, the Entity revises its estimate of the number of equity instruments expected to vest and the impact, if any, is recognised in profit or loss such that the cumulative expense reflects the revised estimate, with a corresponding adjustment to the equity-settled employee benefits reserve.

nn. Efek yang Dijual dengan Janji Dibeli Kembali

Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali (repo) diklasifikasikan dalam kategori liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi.

Efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali (repo) disajikan sebagai liabilitas sebesar harga pembelian kembali yang disepakati dikurangi selisih antara harga jual dan harga pembelian kembali yang disepakati. Selisih antara harga jual dan harga pembelian kembali yang disepakati tersebut diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif sebagai beban bunga selama jangka waktu sejak efek-efek tersebut dijual hingga saat dibeli kembali.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar dan penghentian pengakuan efek yang dijual dengan janji dibeli kembali.

oo. Laba per Saham

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih yang dapat diatribusikan kepada pemilik Entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

Laba per saham dilusi dihitung dengan membagi laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik Entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang telah disesuaikan dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif.

nn. Securities Sold with Agreements to Repurchase

Securities sold with agreements to repurchase (repo) are classified as financial liabilities at amortized costs.

Securities sold under repurchase agreements (repo) are presented as liabilities and stated at the agreed repurchase price less the difference between the selling price and agreed repurchase price. The difference between the selling price and agreed repurchase price is amortized using effective interest method as interest expense over the year commencing from the selling date to the repurchase date.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value and derecognition of securities sold with agreements to repurchase.

oo. Earnings per Share

Basic earnings per share is computed by dividing net income attributable to owners of the Entity by the weighted average number of shares outstanding during the year.

Diluted earnings per share is computed by dividing net income attributable to the owners of the Entity by the weighted average number of shares outstanding as adjusted for the effects of all dilutive potential ordinary shares.

4. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

Pertimbangan, Estimasi dan Asumsi

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian mengharuskan manajemen Kelompok Usaha untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas, dan pengungkapan atas liabilitas kontijensi, pada akhir periode pelaporan. Ketidakpastian mengenai pertimbangan, estimasi dan asumsi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat pada saat dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya.

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk periode berikutnya diungkapkan dibawah ini.

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

Judgements, Estimates and Assumptions

The preparation of consolidated financial statements requires management of the Group to make judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities, at the end of the reporting period. Uncertainty about the judgment, estimates and assumptions could result in material adjustments to the carrying value of assets and liabilities in future period.

The key assumptions of the future and the other key source of uncertainty in estimation at the reporting date that have a significant risk of material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities for the future period described below.

Kelompok Usaha mendasarkan estimasi dan asumsi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasian disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi diluar kendali Kelompok Usaha. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

The Group bases its estimates and assumptions on the parameters available at the time the consolidated financial statements are prepared. Assumptions and situation concerning the future development may change due to market changes or circumstances beyond the control of the Group. The changes are reflected in the related assumptions as incurred.

Pertimbangan, estimasi dan asumsi berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

The following judgments, estimates and assumptions made by management in implementing accounting policies of the Group has the most significant effect on the amount recognized in the consolidated financial statements:

Alokasi Harga Pembelian dan Penurunan Nilai Goodwill

Purchase Price Allocation and Goodwill Impairment

Goodwill harus dilakukan uji penurunan nilai setiap tahun dan bilamana ada indikasi bahwa *goodwill* tersebut mungkin menurun nilainya. Manajemen menggunakan pertimbangan dalam mengestimasi nilai yang dapat dipulihkan dan dapat menyebabkan beban penurunan nilai masa depan dalam PSAK No. 48 (Revisi 2013), "Penurunan Nilai Aset".

Goodwill is subject to annual impairment test and whenever there is an indication that such goodwill may be impaired. Management uses its judgment in estimating the recoverable value and may lead to future impairment charges under PSAK No. 48 (Revised 2013), "Impairment of Assets".

Menentukan Mata Uang Fungsional

Determining of Functional Currency

Mata uang fungsional adalah mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana Kelompok Usaha beroperasi. Manajemen mempertimbangkan mata uang yang paling mempengaruhi pendapatan dan harga pokok penjualan dan indikator lainnya dalam menentukan mata uang yang paling sesuai mewakili dampak ekonomi yang mendasari transaksi, peristiwa dan kondisi.

The functional currency is the currency of the primary economic environment in which the Group operates. The management considers the currency that mainly influences the revenue and cost of sales and other indicators in determining the currency that most faithfully represents the economic effects of the underlying transactions, events and conditions.

Menentukan Klasifikasi Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan

Determining Classification of Financial Assets and Financial Liabilities

Kelompok Usaha menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan definisi yang ditetapkan PSAK No. 71 dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha.

The Group determines classification of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by considering if the definitions set forth in PSAK No. 71 are met. Accordingly, financial assets and financial liabilities are recognized in accordance with the Group's accounting policies.

Menentukan Nilai Wajar dan Perhitungan Amortisasi Biaya Perolehan dari Instrumen Keuangan

Determining Fair Value and Calculation of Cost Amortization of Financial Instruments

Kelompok Usaha mencatat aset keuangan dan liabilitas keuangan tertentu pada nilai wajar dan pada biaya perolehan yang diamortisasi, yang mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi. Sementara komponen signifikan atas pengukuran nilai wajar dan asumsi yang digunakan dalam perhitungan amortisasi biaya perolehan ditentukan menggunakan bukti obyektif dan diverifikasi, jumlah nilai wajar atau amortisasi dapat berbeda bila Kelompok Usaha menggunakan metodologi penilaian atau asumsi yang berbeda. Perubahan tersebut dapat mempengaruhi secara langsung laba atau rugi Kelompok Usaha.

The Group records certain financial assets and financial liabilities at fair value and at amortized cost, which requires the use of accounting estimates. While significant components of fair value measurement and assumptions used in the calculation of cost amortization is determined using verifiable and objective evidence, the amount of the fair value or amortized cost may differ if the Group uses different valuation methodologies or assumptions. These changes directly affect the Group's profit or loss.

Menentukan Jumlah Terpulihkan dari Aset Keuangan

Kelompok Usaha mengevaluasi akun tertentu yang diketahui bahwa pelanggan tertentu tidak dapat memenuhi liabilitas keuangannya. Dalam hal tersebut, Kelompok Usaha menggunakan pertimbangan berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu dan hubungan dengan pelanggan dan status kredit dari pelanggan berdasarkan catatan kredit dari pihak ketiga yang tersedia dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat penyisihan spesifik atas pelanggan terhadap jumlah terutang guna mengurangi jumlah piutang yang diharapkan dapat diterima oleh Kelompok Usaha. Penyisihan spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah penyisihan atas penurunan nilai piutang.

Menentukan Jumlah Terpulihkan dari Aset Non-Keuangan

Penyisihan penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan diestimasi berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan.

Provisi dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi.

Jumlah pemulihan atas aset tetap, properti investasi dan aset Al-Ijarah didasarkan pada estimasi dan asumsi khususnya mengenai prospek pasar dan arus kas terkait dengan aset. Estimasi arus kas masa depan mencakup perkiraan mengenai pendapatan masa depan. Setiap perubahan dalam asumsi-asumsi ini mungkin memiliki dampak material terhadap pengukuran jumlah terpulihkan dan bisa mengakibatkan penyesuaian penyisihan penurunan nilai yang sudah dibukukan.

Menentukan Metode Penyusutan dan Estimasi Masa Manfaat Aset Tetap, Properti Investasi dan aset Al - Ijarah

Kelompok Usaha mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap dan properti investasi berdasarkan utilisasi dari aset yang diharapkan dan didukung dengan rencana dan strategi usaha dan perilaku pasar.

Estimasi dari masa manfaat aset tetap dan properti investasi adalah berdasarkan penelaahan Kelompok Usaha terhadap praktek industri, evaluasi teknis internal dan pengalaman untuk aset yang setara.

Estimasi masa manfaat ditelaah minimal setiap akhir tahun pelaporan dan diperbarui jika ekspektasi berbeda dari estimasi sebelumnya dikarenakan pemakaian dan kerusakan fisik, keusangan secara teknis atau komersial dan hukum atau pembatasan lain atas penggunaan dari aset serta perkembangan teknologi.

Determining Recoverable Amount of Financial Assets

The Group evaluates specific accounts where it has information that a particular customer cannot meet its financial liabilities. In this case, the Group uses judgment based on available facts and circumstances, including but not limited to, terms and relationships with customers and the credit status of customers based on available credit records from third parties and known market factors, to record specific allowance for the customer against the amount owed in order to reduce the amount of the receivables that the Group expects to collect. Specific allowance is re-evaluated and adjusted if additional information received affects the amount of allowance for impairment of receivables.

Determining Recoverable Amount of Non-Financial Assets

Provision for decline in market value and obsolescence of inventories is estimated based on available facts and circumstances, including but not limited to, the physical condition of inventory on hand, the selling price of the market, estimated costs of completion and the estimated costs incurred for the sale.

Provision re-evaluated and adjusted if additional information that affect the estimated amounts.

The recovery amounts of property, plant, equipment, investment properties and Al-Ijarah Assets are based on estimates and assumptions especially about market prospects and cash flows associated with the asset. Estimates of future cash flows include estimates of future revenues. Any changes in these assumptions may have a material impact on the measurement of recoverable amount and could result in adjustments to the allowance for impairment already booked.

Determining Depreciation Method and Estimated Useful Lives of Property, Plant and Equipment, Investment Property and Al - Ijarah Assets

The Group estimates the useful lives of property, plant and equipment and investment property based on the expected utilization of assets and supported by plans and business strategy and market behavior.

Estimation of useful lives of property, plant and equipment and investment property are provided based on the Group's evaluation on industry practice, internal technical evaluation and experience for assets equivalent.

The estimated useful lives are reviewed at least at each year end reporting and updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and legal or other restrictions on the use of assets as well as technological developments.

Namun demikian, adalah mungkin, hasil di masa depan dari operasi dapat dipengaruhi secara material oleh perubahan-perubahan dalam estimasi yang diakibatkan oleh perubahan faktor-faktor yang disebutkan di atas, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi.

Biaya perolehan aset tetap, properti investasi dan aset AI - Ijarah disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap dan properti investasi antara 4 sampai dengan 20 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Kelompok Usaha menjalankan bisnisnya.

Menentukan Pajak Penghasilan

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

Dalam situasi tertentu, Kelompok Usaha tidak dapat menentukan secara pasti jumlah liabilitas pajak mereka pada saat ini atau masa depan karena proses pemeriksaan, atau negosiasi dengan otoritas perpajakan. Ketidakpastian timbul terkait dengan interpretasi dari peraturan perpajakan yang kompleks serta jumlah dan waktu dari penghasilan kena pajak di masa depan.

Dalam menentukan jumlah yang harus diakui terkait dengan liabilitas pajak yang tidak pasti, Kelompok Usaha menerapkan pertimbangan yang sama yang akan mereka gunakan dalam menentukan jumlah cadangan yang harus diakui sesuai dengan PSAK No. 57 (Revisi 2009), "Provisi, Liabilitas Kontijensi dan Aset Kontijensi". Kelompok Usaha membuat analisis untuk semua posisi pajak terkait dengan pajak penghasilan untuk menentukan jika liabilitas pajak untuk manfaat pajak yang belum diakui harus diakui.

Kelompok Usaha menelaah aset pajak tangguhan pada setiap tanggal pelaporan dan mengurangi nilai tercatat sepanjang tidak ada kemungkinan bahwa laba kena pajak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau seluruh aset pajak tangguhan. Kelompok Usaha juga menelaah waktu yang diharapkan dan tarif pajak atas pemulihan perbedaan temporer dan menyesuaikan pengaruh atas pajak tangguhan yang sesuai.

Estimasi Beban Pensiun dan Imbalan Kerja

Penentuan liabilitas atas pensiun dan kewajiban imbalan kerja Kelompok Usaha bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut.

Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian dan tingkat pengembalian aset program yang diharapkan.

However, it is possible, future results of operations could be materially affected by changes in the estimates due to changes in the factors mentioned above, and therefore the future depreciation charges may be revised.

The costs of property, plant and equipment, investment property and AI - Ijarah Assets are depreciated using the straight-line method over the estimated economic useful lives. Management estimates the useful lives of property, plant and equipment and investment property between 4 to 20 years. This is the age that is generally expected in the industry in which the Group does business.

Determining Income Taxes

Significant judgments made in determining the provision for income tax. There are certain transactions and computations for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business activities. The Group recognizes a liability for corporate income tax based on estimates of whether there will be an additional income tax.

In certain situations, the Group cannot determine the exact amount of their current or future tax liability due to on going investigation, or the negotiations with tax authorities. Uncertainties arise concerning the interpretation of complex tax regulations and the amount and timing of the taxable income in the future.

In determining the amount to be recognized related to uncertain tax liabilities, the Group applies the similar consideration that they will use in determining the amount of provision that must be recognized in accordance with SFAS No. 57 (Revised 2009), "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets". The Group makes the analysis to all tax positions related to income taxes to determine if tax liability for unrecognized tax benefits should be recognized.

The Group reviews the deferred tax assets at each reporting date and reduces the carrying amount to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable income will be available to allow for part or all of the deferred tax assets to be utilized. The Group also reviews the expected timing and tax rates on the reversal of temporary differences and adjusts the impact of deferred tax accordingly.

Estimated Pension Costs and Employee Benefits

The determination of liability for pension and employee benefits obligation and net employee benefits expense is subject to the selection of certain assumptions used by independent actuaries in calculating such amounts.

Those assumptions include, among others, the discount rate, annual salary increase, the annual rate of resignation of employees, level of disability, retirement age and mortality and the expected rate of return of plan assets.

Sementara Kelompok Usaha berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Kelompok Usaha dapat mempengaruhi secara material liabilitas diestimasi atas pensiun dan imbalan kerja dan beban imbalan kerja neto. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam catatan 28.

Mengevaluasi Provisi dan Kontijensi

Kelompok Usaha terlibat dalam berbagai proses hukum dan pajak. Manajemen melakukan penilaian untuk membedakan antara provisi dan kontijensi terutama melalui konsultasi dengan penasihat hukum Kelompok Usaha yang menangani proses hukum dan pajak tersebut. Kelompok Usaha mempersiapkan provisi yang sesuai untuk proses hukum saat ini atau kewajiban konstruktif, jika ada, sesuai dengan kebijakan provisinya. Dalam pengakuan dan pengukuran provisi, manajemen mengambil risiko dan ketidakpastian.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Kelompok Usaha tidak yakin bahwa proses-proses tersebut akan berpengaruh signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian.

Pengukuran Nilai Wajar dan Proses Penilaian

Beberapa aset dan kewajiban Kelompok Usaha diukur pada nilai wajar untuk tujuan pelaporan keuangan. Dewan Direksi Kelompok Usaha telah membentuk sebuah komite penilaian, yang dipimpin oleh Direktur Keuangan dari Kelompok Usaha, untuk menentukan teknik penilaian yang sesuai dan input untuk pengukuran nilai wajar.

Dalam mengestimasi nilai wajar aset atau liabilitas, Kelompok Usaha menggunakan pendekatan pasar - data yang dapat diobservasi sepanjang tersedia. Dimana input level 1 tidak tersedia, Kelompok Usaha terlibat dengan penilai pihak ketiga yang memenuhi syarat untuk melakukan penilaian. Komite penilaian bekerja sama dengan penilai eksternal yang memenuhi syarat untuk menetapkan model teknik penilaian dan input yang sesuai. Direktur Keuangan melaporkan temuan komite penilaian kepada Direksi Kelompok Usaha setiap kuartal untuk menjelaskan penyebab fluktuasi nilai wajar aset dan liabilitas.

While the Group believes that the assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in actual results or significant changes in assumptions defined by the Group can materially affect the estimated liability for employee benefits and pensions and net employee benefits expense. More detailed information disclosed in the note 28.

Evaluating Provisions and Contingencies

The Group is involved in various legal and tax proceedings. The Management makes assessment to distinguish between provisions and contingencies primarily through consultation with legal counsel handling those proceedings. The Group sets up an appropriate provision for current legal proceedings or constructive obligation, if any, in accordance with the provision policy. In recognition and measurement of provisions, the management took a risk and uncertainties.

As of September 30, 2023 and December 30, 2022, the Group does not believe that these processes will significantly impact the consolidated financial statements.

Fair Value Measurements and Valuation Processes

Some of the Group's assets and liabilities are measured at fair value for financial reporting purposes. The Board of Directors of the Group has set up a valuation committee, which is headed up by the Financial Director of the Group, to determine the appropriate valuation techniques and inputs for fair value measurements.

In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group uses market approach - observable data to the extent it is available. Where level 1 inputs are not available, the Group engages third party qualified valuers to perform the valuation. The valuation committee works closely with the qualified external valuers to establish the appropriate valuation techniques and inputs to the model. The Financial Director reports the valuation committee's findings to the Board of Directors of the Group every quarter to explain the cause of fluctuations in the fair value of the assets and liabilities.

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

5. KAS DAN SETARA KAS

Akun ini terdiri dari:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022
Kas		
Rupiah	69.002	92.174
Dolar Amerika Serikat	1.735	1.932
Dolar Singapura	678	159
Euro	158	7
Jumlah	71.573	94.272
Bank		
Pihak ketiga		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Jabar Banten Tbk	141.578	26.371
PT Bank Central Asia Tbk	58.260	30.435
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	31.522	38.928
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	7.144	19.153
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	5.632	3.696
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	3.395	3.594
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 3 milyar)	15.125	10.603
Sub jumlah	262.656	132.780
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
Standard Chartered Bank	48.301	99.760
City National Bank	33.185	32.861
PT Bank Central Asia Tbk	11.600	26.618
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	10.418	8.826
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ	9.994	4.351
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	436	15.970
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 3 milyar)	5.185	5.852
Sub jumlah	119.119	194.238
Mata uang Lain		
Dolar Singapura	12.010	9.124
Yuan China	8.766	3.077
Dolar Australia	6.708	3.267
Euro	4.777	2.244
Yen Jepang	1.345	2.027
Dolar Hongkong	1.218	1.432
Sub jumlah	34.824	21.171
Jumlah	416.599	348.189

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

This account consist of:

Cash on hand
Rupiah
United States Dollar
Singapore Dollar
Euro
Total
Cash in banks
Third parties
<u>Rupiah</u>
PT Bank Jabar Banten Tbk
PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Others (each below Rp 3 billion)
Sub total
<u>United States Dollar</u>
Standard Chartered Bank
City National Bank
PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ
PT Bank Maybank Indonesia Tbk
Others (each below Rp 3 billion)
Sub total
<u>Other currencies</u>
Singapore Dollar
Chinese Yuan
Australian Dollar
Euro
Japanese Yen
Hongkong Dollar
Sub total
Total

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Setara kas			Cash equivalents
Deposito berjangka			Time Deposits
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	800.000	137.000	PT Bank Mayapada Internasional Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	131.000	95.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	53.700	169.300	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank KB Bukopin Tbk	44.000	46.000	PT Bank KB Bukopin Tbk
PT Bank J Trust Indonesia Tbk	8.000	166.500	PT Bank J Trust Indonesia Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	5.000	5.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	2.000	-	PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
PT Bank Sahabat Sampoerna Tbk	-	10.000	PT Bank Sahabat Sampoerna Tbk
PT Bank Nationalnobu Tbk	-	46.702	PT Bank Nationalnobu Tbk
Sub Jumlah	1.043.700	675.502	Sub Total
Call Money			Call Money
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah	125.000	-	Rupiah
Giro pada Bank Indonesia			Demand deposits with Bank Indonesia
Rupiah	439.965	1.188.137	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	24.728	20.238	United States Dollar
Jumlah	464.693	1.208.375	Total
Penempatan pada Bank Indonesia			Placements with Bank Indonesia
Rupiah	1.099.845	1.399.711	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	154.550	93.405	United States Dollar
Jumlah	1.254.395	1.493.116	Total
Jumlah Kas dan Setara Kas	3.375.960	3.819.454	Total Cash and Cash Equivalents
Tingkat suku bunga pertahun			Interest rates per annum
Rupiah	2,25% - 7,00%	2,25% - 7,00%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	1% - 2,06%	1% - 1,52%	United States Dollar

BMNCI

Rasio GWM pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 dihitung berdasarkan Peraturan Bank Indonesia (PBI) No. 20/3/PBI/2018 tanggal 29 Maret 2018 tentang Giro Wajib Minimum Bank Umum dalam Rupiah dan Valuta Asing bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah, dan Unit Usaha Syariah sebagaimana telah diubah terakhir dengan PBI No. 23/16/PBI/2021 tanggal 17 Desember 2021, dan PBI No. 24/4/PBI/2022 tanggal 1 Maret 2022. PBI tersebut dijelaskan dengan Peraturan Anggota Dewan Gubernur (PADG) No. 20/10/PADG/2018 tanggal 31 Mei 2018 sebagaimana telah diubah beberapa kali, terakhir dengan PADG No. 23/27/PADG/2021 tanggal 21 Desember 2021, PADG No. 24/3/PADG/2022 tanggal 1 Maret 2022, PADG No. 24/8/PADG/2022 tanggal 1 Juli 2022, dan PADG nomor 2 tahun 2023 tanggal 24 Maret 2023.

BMNCI

The calculation of the GWM ratios as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are calculated based on Bank Indonesia Regulation (PBI No. 20/3/PBI/2018 dated March 29, 2018 concerning Minimum Statutory Reserves for Commercial Banks in Rupiah and Foreign Currency for Commercial Banks, Sharia Commercial Banks, and Syariah Business Unit as last by PBI No. 23/16/PBI/2021 dated December 17, 2021 and PBI No. 24/4/PBI/2022 dated March 1, 2022. Those PBI are explained by PADG No. 20/10/PADG/2018 dated May 31, 2018 has been changed several times, last by PADG No. 23/27/PADG/2021 dated December 21, 2021, PADG No. 24/3/PADG/2022 dated March 1, 2022, PADG No. 24/8/PADG/2022 dated July 1, 2022, and PADG number 2 year 2023 dated March 24, 2023.

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, BMNCI telah memenuhi giro wajib minimum yang harus disediakan sesuai dengan ketentuan Bank Indonesia.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the BMNCI has complied with the minimum reserve requirements under the Bank Indonesia regulation.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, tidak terdapat kas dan setara kas yang dijadikan jaminan utang bank dan institusi keuangan non-bank.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, there is no cash and cash equivalent are pledged as collateral for loans from bank and non-bank financial institutions.

6. DEPOSITO PADA DAN PIUTANG DARI (UTANG KEPADA) LEMBAGA KLIRING DAN PENJAMINAN EFEK INDONESIA (KPEI)

6. DEPOSITS TO AND RECEIVABLES FROM (PAYABLES TO) INDONESIAN CLEARING AND SECURITIES GUARANTEE INSTITUTION (KPEI)

Akun ini terdiri dari:

This account consist of:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Deposito	8.868	8.538	<i>Deposits</i>
Piutang dari KPEI	218.741	178.682	<i>Receivables from KPEI</i>
Jumlah	227.609	187.220	<i>Total</i>
Utang kepada KPEI	349.780	261.931	<i>Payables to KPEI</i>
Tingkat suku bunga deposito per tahun	4,0% - 5,6%	2,5% - 4,5%	<i>Annual deposits interest rate</i>

Deposito merupakan deposito MNCS, yang terdapat pada Bank yang ditentukan oleh KPEI sebagai jaminan untuk transaksi perdagangan yang dilakukan oleh MNCS. Deposito ini dapat digunakan untuk melakukan pembayaran kepada KPEI atas transaksi perdagangan yang dilakukan MNCS, bila tidak melakukan pembayaran sampai batas waktu yang ditentukan.

Deposits represent MNCS's deposit in a bank assigned by KPEI to hold MNCS's guarantee deposit for its trading transactions. This deposit can be used to pay KPEI for the trading transactions made by MNCS's in case it fails to pay on due date.

Piutang dari dan utang kepada KPEI timbul dari penyelesaian transaksi perdagangan efek-bersih (*net settlement*) dan dana kliring.

The receivables from and payables to KPEI arose from the net settlement of securities trading transactions and clearing deposits.

7. PIUTANG NASABAH

7. RECEIVABLES FROM CUSTOMERS

Akun ini merupakan piutang yang timbul dari transaksi perdagangan efek dan imbalan jasa pengelolaan dana nasabah dan reksadana dengan detail sebagai berikut:

This account represents receivables arising from brokerage and fund management services rendered to customers and mutual funds with details as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Pihak berelasi (catatan 40)			<i>Related parties (note 40)</i>
Marjin	27.585	27.172	<i>Margin</i>
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Transaksi perdagangan efek	306.920	216.028	<i>Brokerage</i>
Marjin	136.309	125.262	<i>Margin</i>
Imbalan jasa pengelolaan dana	656	653	<i>Fund management services</i>
Jumlah	471.470	369.115	<i>Total</i>

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Rincian saldo piutang nasabah berdasarkan umur piutang adalah sebagai berikut:

The aging schedule of receivables from customers is as follows:

	<u>September 30,</u> <u>2023</u>	<u>December 31,</u> <u>2022</u>	
Kurang dari 2 hari	283.449	198.192	<i>Less than 2 days</i>
Lebih dari 2 hari	188.021	170.923	<i>More than 2 days</i>
Jumlah	<u>471.470</u>	<u>369.115</u>	Total

Berdasarkan mata uang:

Based on currency:

	<u>September 30,</u> <u>2023</u>	<u>December 31,</u> <u>2022</u>	
Rupiah	471.468	369.113	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	2	2	<i>United States Dollar</i>
Jumlah	<u>471.470</u>	<u>369.115</u>	Total

Manajemen tidak membentuk cadangan kerugian penurunan nilai karena manajemen berpendapat bahwa seluruh piutang dapat tertagih dan mempunyai jaminan yang cukup untuk menutup kemungkinan tidak tertagihnya piutang.

Management did not provide any allowance for impairment losses since management believes that the receivables are collectible and adequately secured to cover possible losses on uncollectible accounts.

8. EFEK – EFEK

Berdasarkan jenis dan tujuan investasi, efek-efek adalah sebagai berikut:

8. SECURITIES

Securities are classified according to type and purpose as follows:

	<u>30 September/ September 30,</u> <u>2023</u>	<u>31 Desember/ December 31,</u> <u>2022</u>	
Pihak berelasi (catatan 40)			<i>Related parties (note 40)</i>
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi			<i>Fair value through profit loss</i>
Efek ekuitas	15.781	75.847	<i>Equity securities</i>
Obligasi	10.302	1.111	<i>Bonds</i>
Reksadana	4.834	552	<i>Mutual funds</i>
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain			<i>Fair value through other Comprehensive income</i>
Efek ekuitas	194.373	362.043	<i>Equity securities</i>
Obligasi	15.928	-	<i>Bonds</i>
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi			<i>Amortized cost</i>
Obligasi	-	11.175	<i>Bonds</i>
Sub jumlah	<u>241.218</u>	<u>450.728</u>	Sub total

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Pihak ketiga			Third parties
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi			Amortized cost
Obligasi Pemerintah Indonesia	1.481.528	1.329.006	Indonesian Government Bonds
Obligasi Ritel Indonesia (ORI)	220.757	222.241	Indonesian Retail Government (ORI)
Obligasi lainnya	13.018	-	Other bonds
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain			Fair value through other comprehensive income
Obligasi Pemerintah Indonesia	223.426	-	Indonesian Government Bonds
Efek ekuitas	87.895	93.424	Equity securities
Reksadana	58.592	28.425	Mutual funds
Obligasi lainnya	3.535	-	Other bonds
Obligasi Ritel Indonesia (ORI)	-	205.000	Indonesian Retail Government (ORI)
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi			Fair value through profit loss
Dana kelolaan	2.064.643	1.957.168	Managed funds
Obligasi Pemerintah Indonesia	506.048	557.684	Indonesian Government bonds
Reksadana	116.443	165.513	Mutual funds
Efek ekuitas	17.085	14.129	Equity securities
Obligasi lainnya	11.278	11.278	Other bonds
Sub jumlah	4.804.248	4.583.868	Sub total
Jumlah Efek-Efek	5.045.466	5.034.596	Total Securities

Rincian efek-efek berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

Securities classified according to currencies are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Pihak berelasi			Related parties
Rupiah	241.218	450.728	Rupiah
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah	4.785.560	4.580.289	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	18.688	3.579	United States Dollar
Jumlah efek-efek	5.045.466	5.034.596	Total securities

Tingkat bunga rata-rata per tahun atas efek adalah sebagai berikut:

Average annual interest rates of securities are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Rupiah			Rupiah
Obligasi Pemerintah Indonesia	6,06%	6,21%	Indonesian Government Bonds
Obligasi lainnya	8,05%	7,01%	Other Bonds

Pada tanggal 30 September 2023 dan December 31, 2022, sebagian saham "KPIG" yang dimiliki oleh MNCS, Entitas anak, dijadikan sebagai agunan untuk pinjaman jangka pendek (Catatan 23).

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, part of "KPIG" shares owned by MNCS, a subsidiary, is used as collateral for short term loan (Note 23).

Dana Kelolaan

Kelompok Usaha mengadakan perjanjian pengelolaan dana dengan manajer investasi di atas untuk melakukan investasi dalam bentuk investasi pada saham entitas publik dan non publik dan/atau pada surat berharga. Perjanjian dilakukan dengan jangka waktu satu tahun dan dapat diperpanjang satu tahun mendatang atau lebih sesuai persetujuan tertulis dari kedua belah pihak. Nilai wajar dari dana kelolaan berdasarkan nilai aset bersih pada tanggal pelaporan.

Managed Funds

The Group entered into fund management agreement with several investment managers to manage investment in shares of public or private companies and/or other security instruments. These contracts have a term of one year and can be extended for another year or longer as agreed by both parties in writing. The fair value of managed funds are based on respective net asset value as of the reporting date.

9. PIUTANG PEMBIAYAAN

Akun ini terdiri dari:

9. FINANCING RECEIVABLES

This account consists of:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Pihak berelasi (Catatan 40)			<i>Related parties (Note 40)</i>
Pembiayaan konsumen	106.114	121.605	<i>Consumer financing</i>
Anjak piutang	224.250	347.739	<i>Factoring receivables</i>
Sub jumlah	330.364	469.344	<i>Sub total</i>
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Pembiayaan konsumen	1.012.843	917.331	<i>Consumer financing</i>
Anjak piutang	355.314	182.906	<i>Factoring receivables</i>
Piutang sewa pembiayaan	121.901	79.918	<i>Finance lease receivables</i>
Sub jumlah	1.490.058	1.180.155	<i>Sub total</i>
Jumlah	1.820.422	1.649.499	<i>Total</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai	(14.998)	(13.899)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Bersih	1.805.424	1.635.600	<i>Net</i>

a. Piutang Pembiayaan Konsumen – Bersih

Akun ini merupakan piutang yang timbul atas pembiayaan konsumen dengan rincian sebagai berikut:

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>
<u>Pihak berelasi</u>		
Rupiah		
Piutang pembiayaan konsumen	144.399	171.773
Pendapatan yang belum diakui	<u>(38.285)</u>	<u>(50.168)</u>
Sub jumlah	<u>106.114</u>	<u>121.605</u>
<u>Pihak ketiga</u>		
Rupiah		
Piutang pembiayaan konsumen	1.188.622	1.081.572
Pendapatan yang belum diakui	<u>(175.779)</u>	<u>(164.241)</u>
Sub jumlah	<u>1.012.843</u>	<u>917.331</u>
Jumlah	1.118.957	1.038.936
Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(8.146)</u>	<u>(7.454)</u>
Bersih	<u><u>1.110.811</u></u>	<u><u>1.031.482</u></u>

Tingkat bunga per tahun adalah sebagai berikut: 15,00% - 28,00%

Rincian piutang pembiayaan konsumen (bruto) yang akan diterima berdasarkan jatuh temponya adalah sebagai berikut:

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>
Belum jatuh tempo	1.249.502	1.183.354
Telah jatuh tempo		
11 – 90 hari	61.150	47.371
91 – 120 hari	2.304	2.381
121 – 180 hari	6.018	3.989
> 180 hari	<u>14.047</u>	<u>16.250</u>
Jumlah	<u><u>1.333.021</u></u>	<u><u>1.253.345</u></u>

a. Consumer Financing Receivables – Net

This account represents consumer financing receivables with details as follows:

<u>Related parties</u>	
Rupiah	
Consumer financing receivables	
Unearned consumer financing income	
Sub total	
<u>Third parties</u>	
Rupiah	
Consumer financing receivables	
Unearned consumer financing income	
Sub total	
Total	
Allowance for impairment losses	
Net	

Interest rates per annum are as follows:

The details of consumer financing receivables (gross) based on maturity date are as follows:

Not yet due	
Overdue:	
11 - 90 days	
91 - 120 days	
121 - 180 days	
> 180 days	
Total	

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang adalah sebagai berikut:

The movements in the allowance for impairment losses are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Saldo awal periode	7.454	4.772	Balance at beginning of period
Penyisihan periode berjalan	9.406	19.793	Provisions during the period
Penghapusan periode berjalan	(8.714)	(17.111)	Write-off during the period
Saldo akhir periode	8.146	7.454	Balance at the end of period

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk adalah cukup untuk menutup kemungkinan tidak tertagihnya piutang.

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate to cover possible losses from uncollectible receivables.

b. Tagihan Anjak Piutang – Bersih

b. Factoring Receivables - Net

Akun ini merupakan tagihan anjak piutang dengan dasar “with recourse” dengan rincian sebagai berikut:

This account represents factoring receivables with recourse with details as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
<u>Pihak berelasi</u>			<u>Related parties</u>
Rupiah			Rupiah
Tagihan anjak piutang	117.550	212.450	Factoring receivables
Tagihan anjak piutang - wakalah bil ujah	106.700	139.600	Factoring receivables - wakalah bil ujah
Pendapatan yang belum diakui	-	(4.311)	Unearned factoring income
Sub jumlah	224.250	347.739	Sub total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(1.080)	(2.214)	Allowance for impairment losses
Sub jumlah	223.170	345.525	Sub total
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Rupiah			Rupiah
Tagihan anjak piutang	350.185	115.706	Factoring receivables
Tagihan anjak piutang - hawalah bil ujah	18.900	67.200	Factoring receivables - hawalah bil ujah
Pendapatan yang belum diakui	(13.771)	-	Unearned factoring income
Sub jumlah	355.314	182.906	Sub total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(1.961)	(820)	Allowance for impairment losses
Sub jumlah	353.353	182.086	Sub total
Tagihan anjak piutang - Bersih	576.523	527.611	Factoring receivables - Net
Tingkat bunga per tahun	15,00% - 18,50%	15,00% - 18,50%	Interest rates per annum

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, seluruh tagihan anjak piutang belum jatuh tempo.

As of September 30, 2023 dan December 31, 2022, all factoring receivables are not yet due.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang adalah sebagai berikut:

The movements in the allowance for impairment losses are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Saldo awal periode	3.034	1.995	Balance at beginning of period
Penyisihan periode berjalan	7	1.039	Provision during the period
Saldo akhir periode	3.041	3.034	Balance at end of period

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk adalah cukup untuk menutup kemungkinan tidak tertagihnya piutang.

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate to cover possible losses from uncollectible receivables.

c. Piutang Sewa Pembiayaan – Bersih

c. Finance Lease Receivables - Net

Akun ini merupakan piutang dari pelanggan atas transaksi sewa pembiayaan (*finance lease*) dengan detail sebagai berikut:

This account represents receivables from customers arising from finance lease transaction with details as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Rupiah			Rupiah
Piutang sewa pembiayaan	148.064	95.267	Finance lease receivable
Pendapatan yang belum diakui	(26.163)	(15.349)	Unearned lease income
Sub jumlah	121.901	79.918	Sub total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(3.811)	(3.411)	Allowance for impairment losses
Bersih	118.090	76.507	Net
Tingkat bunga per tahun	16,00% - 20,00%	15,00% - 20,00%	Interest rates per annum

Jumlah piutang sewa pembiayaan bruto berdasarkan jatuh tempo nya adalah sebagai berikut :

The gross finance lease receivables based on maturity are as follows :

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Belum jatuh tempo	139.450	76.105	Not yet due
Telah jatuh tempo			Overdue:
11 – 90 hari	2.975	14.375	11 - 90 days
91 – 120 hari	1.284	225	91 - 120 days
121 – 180 hari	2.123	2.068	121 - 180 days
> 180 hari	2.232	2.494	> 180 days
Jumlah	148.064	95.267	Total

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang adalah sebagai berikut:

The movements in the allowance for impairment losses are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Saldo awal periode	3.411	6.571	<i>Balance at beginning of period</i>
Penyisihan (penghapusan) periode berjalan	400	(3.160)	<i>Provisions (write-off) during the period</i>
Saldo akhir periode	3.811	3.411	<i>Balance at the end of period</i>

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk adalah cukup untuk menutup kemungkinan tidak tertagihnya piutang.

Management believes that the allowance provided is adequate to cover possible losses from uncollectible receivables.

10. KREDIT

10. LOANS

Rincian kredit adalah sebagai berikut:

Details of loans are as follows:

a. Jenis Pinjaman

a. By Type of Loan

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Rupiah			<i>Rupiah</i>
Kredit modal kerja	6.515.265	5.997.698	<i>Working capital loans</i>
Kredit konsumsi	2.077.943	2.305.377	<i>Consumer loans</i>
Kredit investasi	1.289.963	1.248.613	<i>Investment loans</i>
Pinjaman karyawan	5.886	7.154	<i>Employee loans</i>
Sub jumlah	9.889.057	9.558.842	<i>Sub total</i>
Mata uang asing			<i>Foreign currencies</i>
Kredit modal kerja	54.318	531.221	<i>Working capital loans</i>
Jumlah	9.943.375	10.090.063	<i>Total</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai	(248.417)	(247.201)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Jumlah Kredit - bersih	9.694.958	9.842.862	<i>Total Loans - net</i>

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

b. Sektor Ekonomi

b. By Economic Sector

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Rupiah			Rupiah
Jasa - jasa dunia usaha	3.203.794	2.787.657	Business services
Perindustrian	2.378.310	2.117.771	Manufacturing
Rumah Tangga	1.640.101	1.847.918	Household
Perdagangan, restoran dan hotel	626.185	456.729	Trading, restaurant and hotel
Jasa sosial/masyarakat	693.832	984.345	Social/public services
Transportasi, pergudangan dan komunikasi	414.435	501.517	Transportation, warehouses and communication
Pertambangan	213.999	224.204	Mining
Konstruksi	200.281	195.402	Construction
Pertanian dan perhutanan	74.392	78.678	Agriculture and forestry
Listrik, gas dan air	-	9.810	Electricity, gas and water
Lain-lain	443.728	354.811	Others
Sub jumlah	9.889.057	9.558.842	Sub total
Mata uang asing			Foreign currencies
Perindustrian	-	447.997	Manufacturing
Perdagangan, restoran dan hotel	54.318	65.221	Trading, restaurant and hotel
Transportasi, pergudangan dan komunikasi	-	18.003	Transportation, warehouses and communication
Sub jumlah	54.318	531.221	Sub total
Jumlah	9.943.375	10.090.063	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(248.417)	(247.201)	Allowance for impairment losses
Jumlah Kredit - Bersih	9.694.958	9.842.862	Total Loans - Net

c. Kolektibilitas Otoritas Jasa Keuangan

c. Financial Service Authority's Collectability

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Lancar	8.237.177	8.814.356	Current
Dalam perhatian khusus	1.310.558	918.009	Special mention
Kurang lancar	18.104	20.820	Substandard
Diragukan	53.465	20.588	Doubtful
Macet	324.071	316.290	Loss
Jumlah	9.943.375	10.090.063	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(248.417)	(247.201)	Allowance for impairment losses
Jumlah Kredit - Bersih	9.694.958	9.842.862	Total Loans - Net

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

d. Berdasarkan penilaian internal Bank

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022
Kredit yang dinilai secara individual		
Nilai tercatat	1.354.083	1.398.879
Cadangan kerugian penurunan nilai	(188.135)	(185.988)
Jumlah	1.165.948	1.212.891
Kredit yang dinilai secara kolektif		
Nilai tercatat	8.589.292	8.691.184
Cadangan kerugian penurunan nilai	(60.282)	(61.213)
Jumlah	8.529.010	8.629.971
Jumlah Kredit - Bersih	9.694.958	9.842.862

d. Based on Bank's internal assessment

*Loans assessed individually
Fair value
Allowance for impairment loss
Total
Loans assessed collectively
Fair value
Allowance for impairment loss
Total
Total Loans - Net*

e. Jangka Waktu

Jangka waktu pinjaman diklasifikasikan berdasarkan periode pinjaman dalam perjanjian kredit adalah sebagai berikut:

e. By period

Loans classified based on the term of the loan agreements are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022
< 1 tahun	5.120.919	4.098.067
> 1 - 2 tahun	190.954	1.000.994
> 2 - 5 tahun	2.558.384	2.936.613
> 5 tahun	2.073.118	2.054.389
Jumlah	9.943.375	10.090.063
Cadangan kerugian penurunan nilai	(248.417)	(247.201)
Jumlah Kredit - Bersih	9.694.958	9.842.862

*< 1 year
> 1 - 2 years
> 2 - 5 years
> 5 years
Total
Allowance for impairment losses
Total Loans - Net*

f. Tingkat Bunga Efektif Rata-Rata per Tahun

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022
Rupiah		
Kartu kredit	21,00%	21,00%
Kredit modal kerja	12,44%	12,24%
Kredit konsumsi	12,27%	12,55%
Kredit investasi	12,25%	12,47%
Dolar Amerika Serikat		
Kredit modal kerja	6,50%	6,21%

f. Average Annual Effective Interest Rates

*Rupiah
Credit card
Working capital loans
Consumer loans
Investment loans
United States Dollar
Working capital loans*

g. Informasi pokok lainnya sehubungan dengan kredit adalah sebagai berikut :

- 1) Kredit dijamin dengan agunan yang diikat dengan hak tanggungan atau surat kuasa untuk menjual dan jaminan lain yang umumnya diterima oleh perbankan. Kredit juga dijamin dengan jaminan tunai berupa giro, tabungan dan deposito berjangka. Manajemen berkeyakinan agunan yang diterima tersebut cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya kredit yang diberikan.
- 2) Kredit untuk modal kerja dan investasi terdiri dari pinjaman jangka panjang, tetap dan berulang, sedangkan kredit konsumsi terdiri dari kredit pemilikan rumah, kredit kendaraan bermotor dan kredit konsumsi lain.
- 3) Kredit dalam Rupiah berjangka waktu 5 hari sampai 30 tahun, sedangkan kredit dalam valuta asing berjangka waktu antara 10 bulan sampai 8 tahun.
- 4) Kredit yang diberikan kepada karyawan BMNCI merupakan kredit yang diberikan untuk membeli rumah, kendaraan dan keperluan lainnya dengan jangka waktu 2 sampai 21 tahun dan dibayar kembali melalui pemotongan gaji setiap bulan.
- 5) Rasio kredit usaha mikro dan kecil terhadap kredit yang diberikan adalah sebesar 2,49% dan 3,80% masing-masing pada tanggal 30 September 2023 dan Desember 31, 2022.
- 6) Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, tidak terdapat kredit yang dijadikan agunan oleh BMNCI.
- 7) Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, rincian kredit yang direstrukturisasi menurut jenis pinjaman sebelum cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>
Rupiah		
Kredit konsumsi	565.953	668.633
Kredit modal kerja	672.720	624.028
Kredit investasi	249.360	251.310
Sub jumlah	1.488.033	1.543.971
Mata uang asing		
Kredit modal kerja	54.318	110.899
Jumlah Kredit	<u>1.542.351</u>	<u>1.654.870</u>

g. Other major information on loans are as follows :

- 1) Loans are secured by collateral, which are legalized by deed of encumbrance, power of attorney to sell and other collaterals that are generally accepted in the banking industry. Loans are also secured by cash collateral, in the form of demand deposits, savings deposits and time deposits. Management believes that collateral received from debtor is adequate to cover possible losses on uncollectible loan.
- 2) Loans for working capital and investments include long-term, fixed and revolving loans, while consumer loans include housing, car and other consumer loans.
- 3) Loans in Rupiah have terms ranging from 5 days to 30 years, while those in foreign currencies have terms ranging from 10 months to 8 years.
- 4) Loans to BMNCI's employee for the purchase of houses, cars and other necessities with terms of 2 to 21 years are payable through salary deduction.
- 5) The ratio of micro and of small business loans to total loans as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are 2.49% and 3.80%, respectively.
- 6) As of September 30, 2023 and December 31, 2022, there are no loans pledged as collateral by BMNCI.
- 7) As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the details of restructured loans classified based on types of loans, gross of allowance of impairment losses are as follows:

Rupiah
Consumer loans
Working capital loans
Investment loans
Sub total
Foreign currencies
Working capital loans
Total Loans

- 8) Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, rincian kredit yang direstrukturisasi berdasarkan kolektibilitas Otoritas Jasa Keuangan sebelum cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

- 8) As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the details of restructured loans based on Financial Services Authority collectibility gross of allowance of impairment losses are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Lancar	514.810	696.795	Current
Dalam perhatian khusus	828.725	769.269	Special mention
Kurang lancar	12.708	17.147	Substandard
Diragukan	44.570	13.729	Doubtful
Macet	141.538	157.930	Loss
Jumlah	1.542.351	1.654.870	Total

- 9) Rasio kredit bermasalah terhadap total kredit Bank (rasio NPL) pada posisi 30 September 2023 dan Desember 31, 2022 adalah sebagai berikut:

- 9) Ratio on non performing loan to total loan by the bank (NPL ratio) as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
NPL Bruto	3,98%	3,53%	Gross NPL
NPL Neto	2,59%	2,21%	Net NPL

- 10) Dalam laporan Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK) per tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 kepada Bank Indonesia, BMNCI tidak memiliki debitur, baik pihak terkait maupun pihak tidak terkait yang melanggar atau melampaui ketentuan BMPK.

- 10) In its report on legal lending limit (BMPK) to Bank Indonesia as of September 30, 2023, and December 31, 2022, BMNCI indicated that there is no debtor either related party or third party who has not complied with or exceeded the BMPK.

- 11) Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, rincian kredit bermasalah menurut sektor ekonomi adalah sebagai berikut:

- 11) As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the details of non-performing loans based on economic sector are as follows:

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

	30 September/ September 30, 2023		31 Desember/ December 31, 2022		
	Kredit bermasalah/ Non-performing loans	Penyisihan penurunan nilai/ Allowance for impairment losses	Kredit bermasalah/ Non-performing loans	Penyisihan penurunan nilai/ Allowance for impairment losses	
Rupiah					Rupiah
Rumah tangga	148.748	31.543	124.547	27.769	Household
Perdagangan, restoran dan hotel	64.364	23.099	64.909	21.676	Trading, restaurant and hotel
Jasa-jasa dunia usaha	83.475	33.264	50.331	3.303	Business services
Perindustrian	51.722	27.294	26.000	19.958	Manufacturing
Konstruksi	22.796	12.059	23.894	12.160	Construction
Transportasi, pergudangan dan komunikasi	5.432	185	17.276	7.490	Transportation, warehouses and communication
Jasa sosial/masyarakat	2.604	290	1.416	85	Social/public services
Pertanian dan perhutanan	314	122	757	188	Agriculture and forestry
Lainnya	16.183	10.534	20.693	14.092	Others
Sub Jumlah	395.638	138.390	329.823	106.721	Sub Total
Mata uang asing					Foreign currencies
Perindustrian	-	-	27.675	27.675	Manufacturing
Sub Jumlah	-	-	27.675	27.675	Sub Total
Jumlah	395.638	138.390	357.498	134.396	Total

12) Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

12) The changes in allowance for impairment losses are as follows:

	30 September/September 30, 2023				
	Stage 1 - Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan/ 12 months-ECL	Stage 2 - Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya – kredit tidak memburuk/ Lifetime ECL - not credit impaired	Stage 3 - Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya – kredit memburuk/ Lifetime ECL - credit impaired	Jumlah/ Total	
Saldo awal periode	82.811	32.241	132.149	247.201	Balance at beginning of period
Pengalihan ke :					Transfer to :
stage 1	24.491	12.008	-	36.499	stage 1
stage 2	(3.377)	(3.104)	40.087	33.606	stage 2
stage 3	(1.624)	(1.405)	3.207	178	stage 3
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	(13.326)	(5.808)	29.659	10.525	Net remeasurement of loss allowance
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	15.716	-	110	15.826	New financial assets originated and purchased
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(7.408)	(17.986)	(4.137)	(29.531)	Financial assets derecognized
Penghapusbukuan	-	-	(65.197)	(65.197)	Write-off
Perubahan model atau parameter valuta asing dan perubahan lain	(68)	-	(622)	(690)	Changes in foreign exchange model or parameter and other changes
Cadangan kerugian kredit ekspektasian akhir	97.215	15.946	135.256	248.417	Ending expected credit losses

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

	31 Desember/December 31, 2022				
	Stage 1 - Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan/ <i>12 months-ECL</i>	Stage 2 - Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya – kredit tidak memburuk/ <i>Lifetime ECL - not credit impaired</i>	Stage 3 - Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya – kredit memburuk/ <i>Lifetime ECL - credit impaired</i>	Jumlah/ Total	
Saldo awal periode	69.250	26.206	122.982	218.438	Balance at beginning of period
Pengalihan ke :					Transfer to :
<i>stage 1</i>	62.288	18.009	8	80.305	<i>stage 1</i>
<i>stage 2</i>	(6.817)	11.966	20.759	25.908	<i>stage 2</i>
<i>stage 3</i>	(3.441)	(3.136)	13.808	7.231	<i>stage 3</i>
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	(36.239)	(12.284)	69.796	21.273	Net remeasurement of loss allowance
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	34.192	-	-	34.192	New financial assets originated and purchased
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(36.636)	(8.520)	(9.938)	(55.094)	Financial assets derecognized
Penghapusbukuan	-	-	(87.585)	(87.585)	Write-off
Perubahan model atau parameter valuta asing dan perubahan lain	214	-	2.319	2.533	Changes in foreign exchange model or parameter and other changes
Cadangan kerugian kredit ekspektasian akhir	82.811	32.241	132.149	247.201	Ending expected credit losses

Nilai baki debit atas debitur-debitur yang cadangan kerugian penurunan nilai dihitung secara individual sebesar Rp 1.354.083 juta dan Rp 1.398.879 juta masing-masing pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022. Debitur-debitur tersebut termasuk dalam sektor ekonomi perindustrian, konstruksi, perdagangan, restoran dan hotel, transportasi, pergudangan dan komunikasi, jasa-jasa dunia usaha, jasa sosial/masyarakat dan lainnya.

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai kredit adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya kredit.

The outstanding amount of debtors whose allowance for impairment losses are calculated individually amounted to Rp 1,354,083 million and Rp 1,398,879 million as of September 30, 2023 and December 31, 2022. The economic sector in which the debtors belong to include manufacturing, construction, trading, restaurant and hotel, transportation, warehouses and communication, business services, social/public services and others.

Management believes that the allowance for impairment losses on loans is adequate to cover the losses which might arise from uncollectible loans.

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

13) Mutasi kredit yang dihapus buku adalah sebagai berikut:

13) The changes in the loans written-off are as follows:

	30 September/ September 30, 2023			31 Desember/ December 31, 2022			
	Mata uang asing/ Foreign currencies			Mata uang asing/ Foreign currencies			
	Rupiah		Jumlah/ Total	Rupiah		Jumlah/ Total	
Saldo awal periode	1.111.957	92.427	1.204.384	1.050.047	92.427	1.142.474	Balance at beginning of period
Penambahan dalam periode berjalan	65.197	-	65.197	87.585	-	87.585	Additions during the period
Penerimaan kembali	(14.064)	(241)	(14.305)	(23.946)	-	(23.946)	Recovery
Hapus tagih	(424)	-	(424)	(1.729)	-	(1.729)	Write-Off
Saldo akhir periode	1.162.666	92.186	1.254.852	1.111.957	92.427	1.204.384	Balance at end of period

Kredit yang dihapus buku dicatat dalam rekening administratif BMNCI. BMNCI terus melakukan upaya penagihan atas kredit yang telah dihapus buku tersebut.

Loan written-off is recorded in BMNCI's administrative account. BMNCI is continuously collecting these loans written-off.

14) Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari kredit yang diberikan adalah sebagai berikut:

14) The carrying amount of loans at amortised cost is as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Kredit	9.943.375	10.090.063	Loans
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	45.895	44.886	Accrued interest receivable
Cadangan kerugian penurunan nilai	(248.417)	(247.201)	Allowance for impairment losses
Jumlah	9.740.853	9.887.748	Total

11. PIUTANG PEMBIAYAAN MURABAHAH

Akun ini merupakan piutang yang timbul atas pembiayaan murabahah dengan rincian sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022
<u>Pihak berelasi (Catatan 40)</u>		
Piutang pembiayaan Murabahah	85	343
Pendapatan yang belum diakui	(18)	(44)
Sub jumlah	67	299
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	(2)
Sub Jumlah	67	297
<u>Pihak ketiga</u>		
Piutang pembiayaan Murabahah	40.828	34.433
Pendapatan yang belum diakui	(4.141)	(2.920)
Sub jumlah	36.687	31.513
Cadangan kerugian penurunan nilai	(2)	(6)
Sub Jumlah	36.685	31.507
Bersih	36.752	31.804
Tingkat margin rata-rata pertahun setara	15,00% - 34,02%	15,00% - 28,60%

11. MURABAHAH FINANCING RECEIVABLES

This account represents murabahah financing receivables with details as follows:

<u>Related parties (Note 40)</u>	
Murabahah financing receivable	
Unearned financing margin	
Sub total	
Allowance for impairment losses	
Sub Total	
<u>Third parties</u>	
Murabahah financing receivables	
Unearned financing margin	
Sub total	
Allowance for impairment losses	
Sub Total	
Net	
Equivalent margin rate per annum	

Berikut adalah saldo tagihan piutang pembiayaan murabahah (bruto) sesuai dengan masa jatuh temponya, yaitu:

Details of murabahah financing receivables (gross) based on maturity are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Kurang dari atau sama dengan 1 tahun	23.245	23.734	Less than or equal to 1 year
Lebih dari 1 tahun	17.668	11.042	More than 1 years
Jumlah	40.913	34.776	Total

Analisis umur piutang pembiayaan murabahah (bruto) berdasarkan tingkat kolektibilitas atas adalah sebagai berikut:

The aging analysis of murabahah financing receivables (at gross, based on its collectability are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Belum jatuh tempo	40.869	34.658	Not yet due
Telah jatuh tempo	44	118	Past due
Jumlah	40.913	34.776	Total

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang adalah sebagai berikut:

The movements in the allowance for impairment losses are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Saldo awal periode	8	-	Balance at beginning of period
Penyisihan (pemulihan) periode berjalan	(6)	8	Provision (recovery) during the period
Saldo akhir periode	2	8	Balance at end of period

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk adalah cukup untuk menutup kemungkinan tidak tertagihnya piutang.

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

12. PIUTANG PEMBIAYAAN MUSYARAKAH MUTANA QISHAH 12. MUSYARAKAH MUTANA QISHAH FINANCING RECEIVABLES

Akun ini merupakan piutang yang timbul atas pembiayaan Musyarakah Mutana Qishah dengan rincian sebagai berikut:

This account represents Musyarakah Mutana Qishah financing receivables with details as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
<u>Pihak berelasi (Catatan 40)</u>			<u>Related parties (Note 40)</u>
Piutang pembiayaan			Musyarakah Mutana Qishah
Musyarakah Mutana Qishah	652	869	financing receivables
Pendapatan yang belum diakui	(110)	(187)	Unearned financing margin
Sub jumlah	542	682	Sub total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(1)	(1)	Allowance for impairment losses
Sub Jumlah	541	681	Sub Total
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Piutang pembiayaan			Musyarakah Mutana Qishah
Musyarakah Mutana Qishah	117.001	77.603	financing receivables
Pendapatan yang belum diakui	(28.527)	(16.757)	Unearned income
Sub Jumlah	88.474	60.846	Sub Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(230)	(172)	Allowance for impairment losses
Sub Jumlah	88.244	60.674	Sub Total
Jumlah	88.785	61.355	Total
Tingkat margin rata-rata per tahun setara	14,00% - 28,00%	14,00% - 28,00%	Equivalent margin rates per annum

Berikut adalah saldo tagihan piutang pembiayaan musyarakah mutanaqisah (bruto) sesuai dengan masa jatuh temponya, yaitu:

Details of musyarakah mutanaqisah financing receivables (at gross) by maturity are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Kurang dari atau sama dengan satu tahun	51.464	39.583	Less than or equal to one year
Lebih dari satu tahun	66.189	38.889	More than one years
Jumlah	117.653	78.472	Total

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Analisis umur piutang pembiayaan Musyarakah Mutana qishah (bruto) berdasarkan tingkat kolektibilitasnya adalah sebagai berikut:

The aging analysis of Musyarakah Mutana qishah financing receivables (at gross) based on its collectability are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Belum jatuh tempo	112.847	73.515	<i>Not yet due</i>
Telah jatuh tempo	4.806	4.957	<i>Past due</i>
Jumlah	117.653	78.472	Total

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk adalah cukup untuk menutup kemungkinan tidak tertagihnya piutang.

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate to cover possible losses from uncollectible receivables.

13. PREMI DAN ASET REASURANSI

13. PREMIUM AND REINSURANCE ASSETS

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Pihak berelasi (catatan 40)			<i>Related parties (note 40)</i>
Piutang premi dan reasuransi	15.845	17.224	<i>Premium and reinsurance receivables</i>
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Piutang premi dan reasuransi	156.557	178.979	<i>Premium and reinsurance receivables</i>
Aset reasuransi	143.062	151.846	<i>Reinsurance assets</i>
Sub jumlah	299.619	330.825	<i>Sub total</i>
Cadangan penurunan nilai	(34.781)	(34.781)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Bersih	264.838	296.044	<i>Net</i>
Jumlah	280.683	313.268	Total

a. Piutang premi dan reasuransi

a. Premium and reinsurance receivables

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Asuransi kerugian	112.835	145.572	<i>General insurance</i>
Asuransi jiwa	59.567	50.631	<i>Life insurance</i>
Sub jumlah	172.402	196.203	<i>Sub total</i>
Cadangan penurunan nilai	(34.781)	(34.781)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Jumlah	137.621	161.422	Total

Piutang premi merupakan tagihan premi kepada tertanggung, agen asuransi dan broker asuransi.

Premium receivables represent receivables from policy holders, insurance agents and insurance brokers.

Piutang reasuransi merupakan tagihan kepada reasuradur sesudah memperhitungkan komisi dan klaim reasuransi atas penyerahan sebagian risiko berdasarkan perjanjian reasuransi.

Reinsurance receivables represent billings to reinsurers after calculating reinsurance commissions and claims upon apportioned risks based on reinsurance agreements.

Piutang premi dan reasuransi berdasarkan klasifikasi umur adalah sebagai berikut:

Premium and reinsurance receivables classified by age are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Kurang dari 60 hari	118.260	158.835	<i>Less than 60 days</i>
Lewat jatuh waktu 60 – 90 hari	10.796	8.874	<i>Overdue for 60 - 90 days</i>
Lewat jatuh waktu lebih dari 90 hari	43.346	28.494	<i>Overdue for more than 90 days</i>
Jumlah	172.402	196.203	Total

Berdasarkan Keputusan Menteri Keuangan, piutang premi dan reasuransi yang diakui sebagai aset yang diperkenankan menjadi bagian dalam menghitung solvabilitas adalah piutang premi dan reasuransi yang berumur kurang dari 60 hari. Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, piutang premi diperkenankan masing-masing sebesar Rp 112.023 juta dan Rp 105.727 juta. Piutang reasuransi pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp 6.237 juta dan Rp 53.108 juta.

In accordance with the Minister of Finance Decree, premium and reinsurance receivables recognized as assets are allowed to be included in solvency calculation provided that they are less than 60 days outstanding. As of September 30, 2023 and December 31, 2022, allowed premium receivables amounted to Rp 112,023 million and Rp 105,727 million, respectively. Reinsurance receivables as of September 30, 2023 and December 31, 2022 amounted to Rp 6,237 million and Rp 53,108 million, respectively.

Manajemen berpendapat bahwa jumlah pencadangan cukup untuk menutup kemungkinan tidak tertagihnya piutang.

Management believes that the allowance provided is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

b. Aset reasuransi

b. Reinsurance assets

Merupakan aset reasuransi yang dimiliki melalui entitas anak, berikut :

This reinsurance asset owned by a subsidiaries, the following:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
PT MNC Asuransi Indonesia	128.165	133.599	<i>PT MNC Asuransi Indonesia</i>
PT MNC Life Assurance	14.897	18.247	<i>PT MNC Life Assurance</i>
Jumlah	143.062	151.846	Total

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Rincian aset reasuransi PT MNC Asuransi Indonesia adalah sebagai berikut:

Details of the reinsurance assets of PT MNC Asuransi Indonesia are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Premi yang belum merupakan pendapatan	23.104	20.475	<i>Unearned Premiums</i>
Cadangan premi	6.257	11.172	<i>Premium reserves</i>
Estimasi klaim	98.804	101.952	<i>Estimated claims</i>
Jumlah	128.165	133.599	Total

1) Premi yang belum merupakan pendapatan

1) Unearned premiums

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Kendaraan bermotor	15.266	1	<i>Vehicle</i>
Penerbangan	3.114	920	<i>Aviation</i>
Rekayasa	2.274	2.622	<i>Engineering</i>
Satelit	1.414	1.238	<i>Satellite</i>
Tanggung gugat	303	300	<i>Liability</i>
Pengangkutan	7	48	<i>Transportation</i>
Harta benda	-	14.874	<i>Property</i>
Aneka	726	472	<i>Miscellaneous</i>
Jumlah	23.104	20.475	Total

2) Cadangan premi

2) Premium reserve

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Rekayasa	4.698	9.624	<i>Engineering</i>
Harta benda	1.472	1.378	<i>Property</i>
Kendaraan bermotor	-	112	<i>Motorcycle vehicle</i>
Aneka	87	58	<i>Miscellaneous</i>
Jumlah	6.257	11.172	Total

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

3) Estimasi klaim

3) Estimated claim

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
Harta benda	55.128	55.962	Property
Rekayasa	39.206	39.632	Engineering
Pengangkutan	540	1.092	Transportation
Tanggung gugat	411	221	Liability
Aneka	3.519	5.045	Miscellaneous
Jumlah	<u>98.804</u>	<u>101.952</u>	Total

Rincian aset reasuransi PT MNC Life Assurance adalah sebagai berikut:

Details of the reinsurance asset of PT MNC Life Assurance are as follows:

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
Estimasi liabilitas klaim	14.107	14.843	Estimated claims liabilities
Premi yang belum merupakan pendapatan	790	3.404	Unearned premiums
Jumlah	<u>14.897</u>	<u>18.247</u>	Total

1) Estimasi liabilitas klaim

1) Estimated claim liabilities

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
Kematian	9.452	10.390	Death
Kesehatan	4.655	4.453	Health
Jumlah	<u>14.107</u>	<u>14.843</u>	Total

2) Premi yang belum merupakan pendapatan

2) Unearned premiums

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
Kematian	621	1.868	Death
Kesehatan	169	1.536	Health
Jumlah	<u>790</u>	<u>3.404</u>	Total

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

14. ASET TETAP

14. PROPERTY AND EQUIPMENT

	1 Januari/ January 1, 2023	Penambahan yang timbul dari akuisisi/ Addition arising from acquisition	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	30 September/ September 30, 2023	
Biaya perolehan							<i>At cost</i>
Pemilikan langsung							<i>Direct acquisition</i>
Tanah	32.387	-	284.922	-	-	317.309	<i>Land</i>
Bangunan dan prasarana	107.883	-	665.073	2.169	-	770.787	<i>Buildings and improvements</i>
Peralatan kantor	257.172	-	7.677	2.302	423	262.970	<i>Office equipment</i>
Partisi	37.094	-	67	1	-	37.160	<i>Partition</i>
Kendaraan	26.733	-	427	2.462	95	24.793	<i>Vehicles</i>
Perlengkapan kantor	46.675	-	1.401	249	-	47.827	<i>Office furniture and fixtures</i>
Aset tetap dalam penyelesaian	516	-	185	-	(631)	70	<i>Construction in progress</i>
Sewa pembiayaan kendaraan	64.949	-	6.452	4.915	-	66.486	<i>Finance lease vehicles</i>
Jumlah	573.409	-	966.204	12.098	(113)	1.527.402	<i>Total</i>
Akumulasi penyusutan							<i>Accumulated depreciation</i>
Pemilikan langsung							<i>Direct acquisition</i>
Bangunan dan prasarana	85.356	-	7.295	2.160	-	90.491	<i>Buildings and improvements</i>
Peralatan kantor	198.665	-	11.129	2.302	-	207.492	<i>Office equipment</i>
Partisi	22.576	-	354	1	-	22.929	<i>Partition</i>
Kendaraan	19.701	-	1.171	1.249	-	19.623	<i>Vehicles</i>
Perlengkapan kantor	33.636	-	2.954	249	-	36.341	<i>Office furniture and fixtures</i>
Sewa pembiayaan kendaraan	36.178	-	7.384	4.855	-	38.707	<i>Finance lease vehicles</i>
Jumlah	396.112	-	30.287	10.816	-	415.583	<i>Total</i>
Jumlah Tercatat	177.297					1.111.819	<i>Net Carrying Amount</i>

	1 Januari/ January 1, 2022	Penambahan yang timbul dari akuisisi/ Addition arising from acquisition	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	31 Desember/ December 31, 2022	
Biaya perolehan							<i>At cost</i>
Pemilikan langsung							<i>Direct acquisition</i>
Tanah	32.387	-	-	-	-	32.387	<i>Land</i>
Bangunan dan prasarana	108.461	-	5.748	6.383	57	107.883	<i>Buildings and improvements</i>
Peralatan kantor	241.232	19	18.031	2.153	43	257.172	<i>Office equipment</i>
Partisi	37.099	-	99	104	-	37.094	<i>Partition</i>
Kendaraan	28.097	-	-	5.148	3.784	26.733	<i>Vehicles</i>
Perlengkapan kantor	33.402	-	3.112	306	10.467	46.675	<i>Office furniture and fixtures</i>
Aset tetap dalam penyelesaian	10.628	-	679	224	(10.567)	516	<i>Construction in progress</i>
Sewa pembiayaan kendaraan	63.923	-	9.046	4.236	(3.784)	64.949	<i>Finance lease vehicles</i>
Jumlah	555.229	19	36.715	18.554	-	573.409	<i>Total</i>
Akumulasi penyusutan							<i>Accumulated depreciation</i>
Pemilikan langsung							<i>Direct acquisition</i>
Bangunan dan prasarana	84.180	-	7.097	5.921	-	85.356	<i>Buildings and improvements</i>
Peralatan kantor	187.040	-	15.693	2.179	(1.889)	198.665	<i>Office equipment</i>
Partisi	21.758	-	818	-	-	22.576	<i>Partition</i>
Kendaraan	20.580	-	2.769	3.900	252	19.701	<i>Vehicles</i>
Perlengkapan kantor	29.993	-	3.936	293	-	33.636	<i>Office furniture and fixtures</i>
Sewa pembiayaan kendaraan	29.706	-	10.131	3.407	(252)	36.178	<i>Finance lease vehicles</i>
Jumlah	373.257	-	40.444	15.700	(1.889)	396.112	<i>Total</i>
Jumlah Tercatat	181.972					177.297	<i>Net Carrying Amount</i>

Aset tetap dalam penyelesaian merupakan prasarana kantor dan peralatan kantor yang masing-masing diperkirakan akan selesai pada tahun 2023 dan 2024. Pada tanggal 30 September 2023, persentase penyelesaian aset tetap dalam penyelesaian masing-masing sebesar 53% dari nilai kontrak (MNCAM) dan 30% dari nilai kontrak (MNCF).

Construction in progress represents leasehold improvements and office equipment which are estimated to be completed in 2023 and 2024, respectively. As of September 30, 2023, the percentage of completion of construction in progress are 53% of the contract value (MNCAM) and 30% of the contract value (MNCF), respectively.

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Aset tetap kecuali hak atas tanah, diasuransikan terhadap risiko kecelakaan, kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar Rp 544.813 juta dan Rp 147.797 juta pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 yaitu PT MNC Asuransi Indonesia (Entitas anak) dan PT Asuransi Kresna.

Property and equipment except for landrights, are covered by insurance against accident, fire and other risks for the sum insured amounting to Rp 544,813 million and Rp 147,797 million as of September 30, 2023 and December 31, 2022, respectively, which were obtained from PT MNC Asuransi Indonesia (a subsidiary) and PT Asuransi Kresna.

Jumlah tercatat bruto aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan oleh Kelompok Usaha pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp 324.270 juta dan Rp 222.124 juta.

Gross carrying amount of property and equipment that are fully depreciated but still used by the Group as of September 30, 2023 and December 31, 2022 amounted to Rp 324,270 million and Rp 222,124 million, respectively.

Bangunan dan kendaraan dijadikan jaminan atas pinjaman yang diperoleh oleh Kelompok Usaha (Catatan 23).

Buildings and vehicles are used as collateral for the credit facilities obtained by the Group (Note 23).

Rincian keuntungan pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

Details of gain from the disposal of property and equipment are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Harga perolehan	12.098	18.554	Cost
Akumulasi penyusutan	(10.816)	(15.700)	Accumulated depreciation
Jumlah tercatat	1.282	2.854	Net carrying amount
Harga jual	3.195	5.222	Proceeds
Keuntungan pelepasan aset tetap	1.913	2.368	Profit on disposal of property and equipment

Tidak terdapat komitmen kontraktual untuk perolehan aset tetap pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

There are no contractual commitment for the acquisition of property and equipment as of September 30, 2023 and December 31, 2022.

15. ASET TAK BERWUJUD

15. INTANGIBLE ASSETS

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Biaya Perolehan			Cost
Saldo awal	308.838	274.717	Beginning balance
Penambahan	19.934	33.907	Addition
Pengurangan	(16)	(10)	Deduction
Reklasifikasi	-	224	Reclassification
Saldo akhir	328.756	308.838	Ending balance
Akumulasi amortisasi			Accumulated amortization
Saldo awal	130.073	121.427	Beginning balance
Penambahan	5.529	8.655	Addition
Pengurangan	(16)	(9)	Deduction
Saldo akhir	135.586	130.073	Ending balance
Jumlah tercatat	193.170	178.765	Book value

16. GOODWILL

Goodwill merupakan selisih lebih antara biaya perolehan dan bagian Entitas atas nilai wajar aset bersih Entitas anak adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022
PT Bank MNC Internasional Tbk	293.390	293.390
PT MNC Guna Usaha Indonesia	65.279	65.279
WINFLY Ltd	5.280	5.280
PT MNC Life Assurance	3.838	3.838
PT MNC Asuransi Indonesia	1.656	1.656
Jumlah	369.443	369.443

16. GOODWILL

Goodwill represents the excess of acquisition cost over the Entity's interest in the fair value of the net assets of entity acquired as follows:

*PT Bank MNC Internasional Tbk
PT MNC Guna Usaha Indonesia
WINFLY Ltd
PT MNC Life Assurance
PT MNC Asuransi Indonesia*

Total

17. ASET LAIN-LAIN

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022
Agunan yang diambil alih	776.958	782.119
Cadangan kerugian penurunan nilai	(21.597)	(21.597)
Agunan yang diambil alih - bersih	755.361	760.522
Piutang reverse repo	693.194	537.989
Piutang lain-lain	185.596	191.071
Uang muka	88.011	61.866
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	84.162	65.936
Deposito yang dibatasi penggunaannya	55.000	30.000
Sewa dibayar dimuka	38.538	28.161
Biaya yang ditangguhkan	36.701	22.262
Properti investasi - bersih	33.022	33.450
Biaya akuisisi kartu kredit dibayar dimuka	27.054	36.801
Jaminan sewa dan telepon	15.279	11.332
Pajak dibayar dimuka	8.518	4.034
Asuransi dibayar dimuka	5.344	2.553
Penyertaan saham	3.760	1.060
Tagihan derivatif	1.098	2.894
Piutang pendapatan sewa Al-Ijarah	101	162
Lain-lain	245.447	221.481
Jumlah	2.276.186	2.011.574

17. OTHER ASSETS

*Foreclosed collateral
Allowance for impairment losses
Foreclosed collateral - net
Reverse repo receivables
Other receivables
Advances
Accrued interest receivable
Restricted time deposit
Prepaid rent
Deferred charges
Investment properties - net
Credit card acquisitions prepayment
Rental and telephone deposits
Prepaid taxes
Prepaid insurance
Investment in shares at cost
Derivative receivables
Al-Ijarah rental income receivable
Others*

Total

Agunan yang diambil alih

Agunan yang diambil alih merupakan jaminan kredit dalam bentuk tanah dan bangunan yang telah diambil alih oleh Bank.

Untuk memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No.40/POJK.03/2019 tanggal 19 Desember 2019, Bank telah melakukan upaya penyelesaian atas agunan yang diambil alih.

Bank telah menyewakan sementara sebagian agunan yang diambil alih kepada pihak ketiga. Pendapatan sewa yang diperoleh Bank pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp 192 juta dan Rp 151 juta. Agunan yang diambil alih dan disewakan berupa kios-kios yang terletak di ITC Cipulir.

Foreclosed collateral

Foreclosed collaterals represent collaterals on loans in the form of land and buildings that have been foreclosed by the Bank.

The Bank has taken actions for the resolution of foreclosed collaterals as required by Financial Service Authority Regulation (POJK) No.40/POJK.03/2019 dated December 19, 2019.

The Bank has rented out temporarily some of its foreclosed collaterals to third parties. Total rental revenue obtained by the Bank in September 30, 2023 and December 31, 2022, amounted to Rp 192 million and Rp 151 million, respectively. The foreclosed collaterals rented out consisted of kiosks located at ITC Cipulir.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance for impairment losses on foreclosed collaterals are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Saldo awal	21.597	22.072	Beginning balance
Penjualan AYDA	-	(475)	Sell of foreclosed collateral
Saldo akhir	21.597	21.597	Ending balance

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih adalah cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul.

Management believes that the allowance for impairment losses on foreclosed collaterals is adequate to cover potential losses.

Piutang reverse repo

Reverse repo receivable

Kelompok usaha melakukan transaksi pembelian efek dengan janji jual kembali (reverse repo) sebagai berikut:

Grup enters into a securities purchase transaction with the promise of reselling (reverse repo) for the following:

30 September/ September 30, 2023				
Efek/ Securities	Nilai nominal/ Nominal amount	Nilai jual kembali/ Resell amount	Pendapatan bunga repo yang belum diakui/ Unrecognised interest income	Nilai tercatat/ Carrying value
Saham	665.000	721.844	28.650	693.194
				Shares
31 Desember/December 31, 2022				
Efek/ Securities	Nilai nominal/ Nominal amount	Nilai jual kembali/ Resell amount	Pendapatan bunga repo yang belum diakui/ Unrecognised interest income	Nilai tercatat/ Carrying value
Saham	497.953	550.819	12.830	537.989
				Shares

Tingkat suku bunga efektif reverse repo adalah sebagai berikut:

The effective reverse repo interest rate is as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
MNCS	12,00% - 16,00%	12,00% - 16,00%	MNCS

MNCS melakukan transaksi pembelian efek dengan janji jual kembali (reverse repo) dengan Bhakti Investama International Ltd, pihak berelasi, atas efek ekuitas yang diperdagangkan di bursa. Selisih antara harga beli dengan harga jual kembali yang disepakati oleh Perusahaan diakui sebagai pendapatan bunga reverse repo.

MNCS enters into a securities purchase transaction with the promise of reselling (reverse repo) with Bhakti Investama International Ltd, a related party, for equity securities traded on the exchange. The difference between the purchase price and the resale price agreed upon by the Company is recognized as reverse repo interest income.

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Manajemen berkeyakinan bahwa seluruh piutang reverse repo akan tertagih sehingga tidak perlu dibentuk penyisihan penurunan nilai atas piutang reverse repo.

Management believes that all reverse repo receivables will be collected so that no allowance for impairment of reverse repo receivables is recognized.

18. SIMPANAN

Simpanan terdiri dari:

18. DEPOSITS

Deposits consist of:

	30 September/September 30, 2023			
	Pihak berelasi/ Related parties	Pihak ketiga/ Third parties	Jumlah/ Total	
Deposito berjangka	1.362.503	7.879.610	9.242.113	Time deposits
Tabungan	37.805	1.877.747	1.915.552	Savings deposits
Giro	191.748	1.036.055	1.227.803	Demand deposits
Jumlah	1.592.056	10.793.412	12.385.468	Total

	31 Desember/December 31, 2022			
	Pihak berelasi/ Related parties	Pihak ketiga/ Third parties	Jumlah/ Total	
Deposito berjangka	1.359.085	8.590.451	9.949.536	Time deposits
Tabungan	42.619	1.938.556	1.981.175	Savings deposits
Giro	267.442	860.237	1.127.679	Demand deposits
Jumlah	1.669.146	11.389.244	13.058.390	Total

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari simpanan adalah sebagai berikut:

The carrying amount of deposits at amortized cost are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Simpanan			Deposits
Deposito berjangka	9.242.113	9.949.536	Time deposits
Tabungan	1.915.552	1.981.175	Savings deposits
Giro	1.227.803	1.127.679	Demand deposits
Sub jumlah	12.385.468	13.058.390	Sub total
Bunga yang masih harus dibayar (catatan 21)	22.428	21.606	Accrued interest (note 21)
Jumlah	12.407.896	13.079.996	Total

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

a. Giro:

a. Demand deposits:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Pihak berelasi (Catatan 40)			Related parties (Note 40)
Rupiah	164.829	239.069	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	21.046	23.762	United States Dollar
Lainnya	5.873	4.611	Others
Sub Jumlah	191.748	267.442	Sub Total
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah	682.196	709.397	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	330.883	138.561	United States Dollar
Euro	4.489	3.608	Euro
Dolar Singapura	2.836	3.418	Singapore Dollar
Lainnya	15.651	5.253	Others
Sub Jumlah	1.036.055	860.237	Sub Total
Jumlah	1.227.803	1.127.679	Total
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			Average annual effective interest rate
Rupiah	2,00%	2,08%	Rupiah
Mata Uang Asing	0,24%	0,24%	Foreign currencies

Jumlah giro yang dijadikan jaminan kredit pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp 37.366 juta dan Rp 41.837 juta.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, demand deposits which are pledged as loan collaterals amounted to Rp 37,366 million and Rp 41,837 million, respectively.

b. Tabungan:

b. Savings deposits:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Rupiah			Rupiah
Tabungan MNC	1.610.223	1.510.447	Tabungan MNC
Tabungan MNC Bisnis	176.875	338.389	Tabungan MNC Bisnis
Tabunganku	28.205	25.589	Tabunganku
Tabungan MNC Motion	13.300	10.037	Tabungan MNC Motion
Tabungan MNC Junior	11.052	11.320	Tabungan MNC Junior
Tabungan Rencana MNC	8.947	10.298	Tabungan Rencana MNC
Tabungan MNC Bunga Khusus	4.440	1.072	Tabungan MNC Bunga Khusus
Tabungan MNC Program Hadiah	2.355	4.221	Tabungan MNC Program Hadiah
Tabungan Pensiun Motion	90	-	Tabungan Pensiun Motion
Lainnya	60.065	69.802	Others
Jumlah	1.915.552	1.981.175	Total
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun	3,45%	2,50%	Average annual effective interest rates

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Jumlah tabungan yang dijadikan jaminan kredit pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp 2.274 juta dan Rp 4.274 juta.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, savings deposits which are pledged as loan collaterals amounted to Rp 2,274 million and Rp 4,274 million, respectively.

c. Deposito berjangka:

c. Time deposits:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Pihak berelasi (Catatan 40)			Related parties (Note 40)
Rupiah	1.359.355	1.356.325	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	3.148	2.760	United States Dollar
Sub Jumlah	1.362.503	1.359.085	Sub Total
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah	7.749.005	8.286.515	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	127.523	301.367	United States Dollar
Lainnya	3.082	2.569	Others
Sub Jumlah	7.879.610	8.590.451	Sub Total
Jumlah	9.242.113	9.949.536	Total
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			Average annual effective interest rates
Rupiah	5,61%	4,53%	Rupiah
Mata uang asing	1,97%	1,47%	Foreign currencies

Klasifikasi deposito berjangka berdasarkan periode adalah sebagai berikut:

Time deposits classified based on the original term are as follows:

	30 September/September 30, 2023			31 Desember/December 31, 2022			
	Mata uang asing/ Foreign currencies		Jumlah/ Total	Mata uang asing/ Foreign currencies		Jumlah/ Total	
	Rupiah	Foreign currencies	Total	Rupiah	Foreign currencies	Total	
1 bulan	5.098.006	115.830	5.213.836	6.228.469	294.836	6.523.305	1 month
3 bulan	2.607.164	17.176	2.624.340	1.832.368	10.151	1.842.519	3 months
6 bulan	1.080.935	622	1.081.557	1.198.914	1.584	1.200.498	6 months
12 bulan	322.255	125	322.380	383.089	125	383.214	12 months
Jumlah	9.108.360	133.753	9.242.113	9.642.840	306.696	9.949.536	Total

Jumlah deposito berjangka yang dijadikan jaminan kredit pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp 1.231.508 juta dan Rp 1.373.748 juta.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, time deposits which are pledged as loan collateral amounted to Rp 1,231,508 million and Rp 1,373,748 million, respectively.

19. SIMPANAN DARI BANK LAIN

19. DEPOSITS FROM OTHER BANKS

Simpanan dari bank lain terdiri dari:

Deposits from other banks consist of:

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
Pihak ketiga			Third parties
Giro	28.266	10.876	Demand deposits
Tabungan	25.943	25.713	Savings deposits
Deposito berjangka	80.567	27.219	Time deposits
Interbank Call Money	375.000	130.000	Interbank Call Money
Jumlah	<u>509.776</u>	<u>193.808</u>	Total
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			Average annual effective interest rates
Deposito berjangka	4,25%	5,00%	Time deposits
Tabungan	1,58%	0,42%	Savings deposits
Giro	0,81%	1,96%	Demand deposits
Interbank Call Money	6,17%	3,70%	Interbank Call Money

Nilai tercatat pada biaya perolehan dari simpanan dari bank lain adalah sebagai berikut:

Carrying amount at amortized cost of the deposit from other banks are as follows:

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
Simpanan dari bank lain	509.776	193.808	Deposits from other banks
Bunga yang masih harus dibayar (Catatan 21)	464	102	Accrued interest (Note 21)
Jumlah	<u>510.240</u>	<u>193.910</u>	Total

Deposito Berjangka

Time Deposits

Klasifikasi deposito berjangka berdasarkan periode adalah sebagai berikut:

Time deposits classified based on its term, are as follows:

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
1 bulan	64.349	11.319	1 month
3 bulan	12.218	12.400	3 months
6 bulan	1.000	500	6 months
12 bulan	3.000	3.000	12 months
Jumlah	<u>80.567</u>	<u>27.219</u>	Total

20. UTANG NASABAH

20. CUSTOMERS PAYABLES

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Pihak ketiga - Rupiah			Third parties - Rupiah
Utang Nasabah	247.277	203.899	Payables to Costumers
Uang muka dan angsuran	34.573	24.832	Advances and installments
Premi diterima dimuka	8.717	28.897	Premium deposits
Utang dealer	339	424	Dealers payable
Jumlah	290.906	258.052	Total

21. UTANG REASURANSI DAN UTANG LAIN-LAIN

21. REINSURANCE AND OTHER PAYABLES

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Biaya yang masih harus dibayar	246.961	247.286	Accrued expenses
Utang reasuransi	30.311	46.850	Reinsurance payables
Bunga yang masih harus dibayar			Accrued interest
Simpanan (Catatan 18)	22.428	21.606	Deposits (Note 18)
Simpanan dari bank lain (Catatan 19)	464	102	Deposits from other banks (Note 19)
Utang bank dan institusi keuangan non-bank (Catatan 23)	3.271	3.120	Loan from bank and non-bank financial institutions (Note 23)
Utang klaim	11.055	14.756	Claim payables
Jumlah	314.490	333.720	Total

22. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI DAN INVESTASI

22. INSURANCE AND INVESTMENT CONTRACTS LIABILITY

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Liabilitas kontrak asuransi			Insurance contracts liability
PT MNC Asuransi Indonesia	354.766	357.120	PT MNC Asuransi Indonesia
PT MNC Life Assurance	96.267	80.716	PT MNC Life Assurance
Sub jumlah	451.033	437.836	Sub total
Liabilitas kontrak investasi			Investment contract liability
Estimasi klaim sendiri	130.813	154.765	Estimated claims
Jumlah	581.846	592.601	Total

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Liabilitas kontrak asuransi untuk PT MNC Asuransi Indonesia adalah sebagai berikut:

Insurance contracts liability of PT MNC Asuransi Indonesia consist of:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Premi yang belum merupakan pendapatan	121.639	71.601	<i>Unearned premiums</i>
Estimasi liabilitas klaim	156.606	157.364	<i>Estimated claim liabilities</i>
Cadangan premi	76.521	128.155	<i>Premium reserves</i>
Jumlah	354.766	357.120	Total

a) Premi yang belum merupakan pendapatan

a) Unearned premiums

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Rupiah			<i>Rupiah</i>
Kendaraan bermotor	104.267	27.883	<i>Motor vehicles</i>
Rekayasa	11.468	5.613	<i>Engineering</i>
Harta benda	5.581	33.897	<i>Property</i>
Penerbangan	-	973	<i>Aviation</i>
Satelit	-	1.768	<i>Satellite</i>
Tanggung gugat	-	432	<i>Liability</i>
Pengangkutan	-	110	<i>Transportation</i>
Aneka	323	925	<i>Miscellaneous</i>
Jumlah	121.639	71.601	Total

b) Estimasi liabilitas klaim

b) Estimated claim liabilities

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Rupiah			<i>Rupiah</i>
Harta benda	82.365	80.776	<i>Property</i>
Rekayasa	53.892	53.443	<i>Engineering</i>
Kendaraan bermotor	13.567	15.130	<i>Motor vehicle</i>
Pengangkutan	992	1.901	<i>Transportation</i>
Aneka	5.790	6.114	<i>Miscellaneous</i>
Jumlah	156.606	157.364	Total

c) Cadangan premi

c) Premium reserves

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
Kendaraan bermotor	24.309	97.560	Motor vehicle
Rekayasa	4.914	25.726	Engineering
Harta benda	37.564	4.635	Property
Aneka	9.734	234	Miscellaneous
Jumlah	<u>76.521</u>	<u>128.155</u>	Total

Laporan perhitungan liabilitas kontrak asuransi untuk 31 Desember 2022 dilakukan oleh Kantor Konsultan Aktuaria Syamsuddin B. Salam.

The report on calculation of insurance contracts liability as of December 31, 2022 was carried out by Kantor Konsultan Aktuaria Syamsuddin B. Salam.

Liabilitas kontrak asuransi untuk PT MNC Life Assurance adalah sebagai berikut:

Insurance contracts liability of PT MNC Life Assurance consist of:

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
Estimasi liabilitas klaim	96.267	70.770	Estimated claim liabilities
Premi yang belum merupakan pendapatan	-	9.946	Unearned premiums
Jumlah	<u>96.267</u>	<u>80.716</u>	Total

a) Estimasi liabilitas klaim

a) Estimated claim liabilities

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
Jatuh tempo	81.397	50.936	Maturity
Kematian	4.536	13.010	Death
Kesehatan	10.334	6.824	Health
Jumlah	<u>96.267</u>	<u>70.770</u>	Total

b) Premi yang belum merupakan pendapatan

b) Unearned premiums

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Kematian	-	2.042	Death
Kesehatan	-	7.904	Health
Jumlah	-	9.946	Total

Liabilitas kontrak asuransi MNCL berdasarkan mata uang sebagai berikut:

Insurance contracts liability of MNCL by currency are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Rupiah	84.573	79.020	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	11.694	1.696	United States Dollar
Jumlah	96.267	80.716	Total

Laporan perhitungan liabilitas kontrak asuransi untuk 31 Desember 2022, dilakukan oleh Kantor Konsultan Aktuaria Neneng Sumiati, FSAI, AAIJ.

The report on the calculation of insurance contracts liability as of December 31, 2022 was carried out by Kantor Konsultan Aktuaria Neneng Sumiati, FSAI, AAIJ.

Liabilitas kontrak investasi MNCL berisi produk asuransi Unit Link. Metode yang digunakan dalam perhitungan liabilitas kontrak investasi adalah Nilai Wajar Akumulasi Aset. Rincian liabilitas kontrak investasi pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp 52.317 juta dan Rp 70.423 juta.

Investment contracts liability of MNCL contain products of Unit Link. The method used in the calculation of investment contracts liability is Fair Value of Asset Accumulation. Investment contracts liability as of September 30, 2023 and December 31, 2022 amounting to Rp 52,317 million and Rp 70,423 million, respectively.

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

23. UTANG BANK DAN INSTITUSI KEUANGAN NON-BANK

23. LOANS FROM BANK AND NON-BANK FINANCIAL INSTITUTIONS

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Rupiah			Rupiah
Pihak ketiga			Third parties
PT Bank JTrust Indonesia Tbk	316.525	250.608	PT Bank JTrust Indonesia Tbk
PT Bank Sahabat Sampoerna	266.420	238.679	PT Bank Sahabat Sampoerna
PT Bank Capital Indonesia Tbk	125.000	125.000	PT Bank Capital Indonesia Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	113.677	147.738	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	69.667	69.748	PT Bank Mayapada Internasional Tbk
PT Bank Jago Tbk	58.500	60.000	PT Bank Jago Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	50.000	50.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan	35.767	9.141	PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan
PT Bank Ganesha Tbk	32.999	48.643	PT Bank Ganesha Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	23.054	25.232	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	11.796	46.514	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	4.056	6.248	PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)
PT Bank Oke Indonesia Tbk	2.975	-	PT Bank Oke Indonesia Tbk
PT Bank Mayora	-	66	PT Bank Mayora
Jumlah	1.110.436	1.077.617	Total
Bagian yang jatuh tempo dalam waktu 1 tahun	722.246	727.943	Current portion
Bagian jangka panjang - bersih	388.190	349.674	Long-term loan - net
Jumlah	1.110.436	1.077.617	Total

Biaya perolehan diamortisasi atas utang adalah sebagai berikut:

The amortized cost of the loans are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Utang bank dan institusi keuangan non-bank	1.110.436	1.077.617	Loans from bank and non-bank financial institutions
Bunga yang masih harus dibayar (catatan 21)	3.271	3.120	Accrued interest (note 21)
Jumlah	1.113.707	1.080.737	Total

PT Bank Capital Indonesia Tbk

PT Bank Capital Indonesia Tbk

MNCGUI memiliki fasilitas pinjaman yang digunakan untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Capital Indonesia Tbk sebagai berikut:

MNCGUI has a loan facility which is used for working capital, obtained from PT Bank Capital Indonesia Tbk, as follows:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan	Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022		
52.500	50.000	50.000	13 Februari 2024/ February 13, 2024	Piutang sewa pembiayaan sebesar 105%/ Finance lease receivables equivalent to 105%

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

MNCS memiliki fasilitas pinjaman yang digunakan untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Capital Indonesia Tbk sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
75.000	75.000	75.000	7 Juli 2024/ July 7, 2024

PT Bank Victoria International Tbk

MNCF memiliki fasilitas pinjaman untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Victoria International Tbk, yaitu:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
128.000	93.677	100.038	30 Januari 2027/ January 30, 2027

MNCGUI memiliki fasilitas pinjaman untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Victoria International Tbk, yaitu:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
50.000	20.000	47.700	8 Agustus 2024/ August 8, 2024

PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk

MNCF memiliki fasilitas pinjaman yang digunakan untuk modal kerja dan pembiayaan konsumen yang diperoleh dari PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
200.000	11.796	46.514	22 Juli 2026/ July 22, 2026

PT Bank Sahabat Sampoerna

MNCGUI memiliki fasilitas pinjaman untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Sahabat Sampoerna, yaitu:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
200.000	103.300	49.600	31 Juli 2024/ July 31, 2024

MNCF memiliki fasilitas pinjaman untuk modal kerja dan pembiayaan multiguna yang diperoleh dari PT Bank Sahabat Sampoerna, sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
200.000	163.120	189.079	28 September 2026/ September 28, 2026

MNCS has a loan facility which is used for working capital, obtained from PT Bank Capital Indonesia Tbk, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
12,00%	Jaminan Perusahaan dari Entitas/ Corporate Guarantee by Entity

PT Bank Victoria International Tbk

MNCF has a loan facility for working capital, obtained from PT Bank Victoria International Tbk, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
10,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Consumer financing receivables 100%

MNCGUI has a loan facility for working capital, obtained from PT Bank Victoria International Tbk, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
12,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Consumer financing receivable equivalent to 100%

PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk

MNCF has a loan facility which are used for working capital and consumer financing, obtained from PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
10,25% - 11,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 105% dan aset tetap/ Consumer financing receivables equivalent to 105% and fixed assets

PT Bank Sahabat Sampoerna

MNCGUI has a loan facility for working capital, obtained from PT Bank Sahabat Sampoerna, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
12,50%	Piutang sewa pembiayaan 120%/ Finance lease receivables 120%

MNCF has a loan facility for working capital and multipurpose financing, obtained from PT Bank Sahabat Sampoerna, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
11,75%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100% dan Corporate Guarantee (CG)/ Consumer financing receivable, equivalent to 100% and Corporate Guarantee (CG)

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

PT Bank JTrust Indonesia Tbk

MNCS memiliki fasilitas pinjaman modal kerja yang diperoleh dari PT Bank JTrust Indonesia Tbk sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
125.000	115.000	125.000	29 Mei 2024/ May 29, 2024

MNCF memiliki beberapa fasilitas pinjaman jangka panjang untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank JTrust Indonesia Tbk sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
30.000	14.116	22.033	28 Januari 2028/ January 28, 2028
50.000	11.854	24.333	11 Mei 2027/ May 11, 2027
	<u>25.970</u>	<u>46.366</u>	

MNCGUI memiliki beberapa fasilitas pinjaman untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank JTrust Indonesia Tbk sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
45.000	43.200	-	24 Agustus 2026/ August 24, 2026
80.000	68.390	-	25 Mei 2026/ May 25, 2026
55.000	41.825	37.866	19 Desember 2025/ December 19, 2025
30.000	14.520	22.286	23 Maret 2025/ March 23, 2025
50.000	7.620	19.090	25 Juni 2024/ June 25, 2024
	<u>175.555</u>	<u>79.242</u>	

PT Bank Mayapada Internasional Tbk

MNCS memiliki fasilitas pinjaman untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Mayapada Internasional Tbk sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
70.000	69.667	69.748	02 Februari 2024/ February 02, 2024

PT Bank JTrust Indonesia Tbk

MNCS has a loan facility for working capital, obtained from PT Bank JTrust Indonesia Tbk, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
12,00%	Penempatan Deposito/ Placement of time deposit

MNCF has several long-term loan facilities for working capital, obtained from PT Bank JTrust Indonesia Tbk, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
12,00%	Piutang pembiayaan otomotif dan rumah masing-masing sebesar 150% dan 100%/ Automotive and housing financing receivables equivalent to 150% and 100%, respectively
11,00%	Piutang pembiayaan rumah sebesar 100%/ Housing financing receivables equivalent to 100%.

MNCGUI has several loan facilities for working capital, obtained from PT Bank JTrust Indonesia Tbk, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
11,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Customer financing receivables equivalent to 100%
12,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Customer financing receivables equivalent to 100%
12,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Customer financing receivables equivalent to 100%
12,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Customer financing receivables equivalent to 100%
12,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Customer financing receivables equivalent to 100%
12,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Customer financing receivables equivalent to 100%

PT Bank Mayapada Internasional Tbk

MNCS has a loan facility which is used for working capital, obtained from PT Bank Mayapada Internasional Tbk, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
12,00%	Sebagian saham "KPIG" sebesar Rp50.000 juta dan jaminan perusahaan (corporate guarantee) dari Entitas dan perusahaan menurunkan fasilitas pinjaman menjadi Rp70.000 juta/ Part of "KPIG" shares amounted Rp50,000 million and corporate guarantee by Entity and the company decreased the loan plafon to Rp70,000 million

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk

MNCF memiliki beberapa fasilitas pinjaman jangka panjang yang digunakan untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
36.880	23.054	25.232	20 Desember 2031/ December 20, 2031

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk

MNCF has several long-term loan facilities which are used for working capital, obtained from PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Collateral/ Jaminan
13,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Consumer financing receivables equivalent to 100%

PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk

MDNP memiliki beberapa fasilitas pinjaman jangka panjang untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
50.000	50.000	50.000	31 Agustus 2024/ August 31, 2024

PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk

MDNP has several long-term loan facilities for working capital, obtained from PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
0,49% dari suku bunga deposito/ 0,49% from interest rate of time deposits	Penempatan Deposito/ Placement of time deposit

PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)

MNCF memiliki beberapa fasilitas pinjaman jangka panjang untuk pembiayaan Kredit Kepemilikan Rumah (KPR) yang diperoleh dari PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
35.000	2.415	3.586	20 April 2025/ April 20, 2025
100.000	1.226	2.039	20 Februari 2025/ February 20, 2025
50.000	415	623	15 Juli 2024/ July 15, 2024
	4.056	6.248	

PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)

MNCF has several long-term loan facility for Housing Loans (KPR), obtained from PT Sarana Multigriya Finansial (Persero), as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
11,00% - 11,88%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 120%/ Consumer financing receivables equivalent to 120%
9,00% - 9,25%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 120%/ Consumer financing receivables equivalent to 120%
10,85% - 11,10%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 120%/ Consumer financing receivables equivalent to 120%

PT Bank Ganesha Tbk

MNCF memiliki beberapa fasilitas pinjaman jangka panjang yang digunakan untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Ganesha Tbk sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
5.000	2.998	4.158	22 September 2025/ September 22, 2025
10.000	3.819	6.278	15 Juni 2025/ June 15, 2025
	6.817	10.436	

PT Bank Ganesha Tbk

MNCF has several long-term loan facilities which are used for working capital, obtained from PT Bank Ganesha Tbk, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
10,50%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Consumer financing receivables equivalent to 100%
11,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 110%/ Consumer financing receivables equivalent to 110%

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

MNGUI memiliki fasilitas pinjaman jangka panjang yang digunakan untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Ganesha Tbk sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
20.000	12.421	17.087	28 Juni 2025/ June 28, 2025
30.000	13.761	21.120	29 Desember 2024/ December 29, 2024
	26.182	38.207	

MNCGUI has a long-term loan facility which are used for working capital, obtained from PT Bank Ganesha Tbk, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
10,50%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 110%/ Consumer financing receivables equivalent to 110%
11,50%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 110%/ Consumer financing receivables equivalent to 110%

PT Bank Oke Indonesia Tbk

MNCF memiliki fasilitas pinjaman dan pinjaman rekening koran untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Oke Indonesia Tbk sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
10.000	2.975	-	15 April 2024/ April 15, 2024

PT Bank Oke Indonesia Tbk

MNCF has a loan facility for working capital and overdraft loan, obtained from PT Bank Oke Indonesia Tbk, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
10,00%	Aset tetap/ Fixed assets

PT Bank Mayora

MNCF memiliki fasilitas pinjaman jangka panjang untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Mayora sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
20.000	-	66	29 November 2023/ November 29, 2023

PT Bank Mayora

MNCF has a long-term loan facility for working capital, obtained from PT Bank Mayora, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Collateral/ Jaminan
11,50%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 110%/ Consumer financing receivables equivalent to 110%

PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan

MNCGUI memiliki fasilitas pinjaman jangka panjang untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
100.000	35.767	9.141	17 Juli 2024/ July 17, 2024

PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan

MNCGUI has a long-term loan facility for working capital, obtained from PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
12,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 120%/ Consumer financing receivable, equivalent to 120%

PT Bank Jago Tbk

MNCGUI memiliki fasilitas pinjaman jangka panjang untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Jago Tbk berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
60.000	8.500	60.000	23 September 2024/ September 23, 2024

PT Bank Jago Tbk

MNCGUI has a long-term loan facility for working capital, obtained from PT Bank Jago Tbk, as follows:

Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
12,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 120%/ Consumer financing receivable, equivalent to 120%

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

MNCS memiliki fasilitas pinjaman jangka panjang untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Jago Tbk berikut:

MNCS has a long-term loan facility for working capital, obtained from PT Bank Jago Tbk, as follows:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022			
50.000	50.000	-	9 Agustus 2024/ August 9, 2024	4,00%	Penempatan Deposito/ Placement of time deposit

Sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang diterima dari PT Bank Capital Indonesia Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank JTrust Indonesia Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, PT Sarana Multigriya Finansial (Persero), PT Bank Ganesha Tbk dan PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan, Entitas anak wajib memelihara rasio rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 10:1.

According to the loan facility from PT Bank Capital Indonesia Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank JTrust Indonesia Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, PT Sarana Multigriya Finansial (Persero), PT Bank Ganesha Tbk and PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan, the Subsidiary is required to maintain a debt to equity ratio of less than 10:1.

Sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang diterima dari PT Bank Sahabat Sampoerna, PT Bank Oke Indonesia, PT Bank Mayora dan PT Bank Victoria International Tbk, Entitas anak wajib memelihara rasio rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 8:1.

According to the loan facility from PT Bank Sahabat Sampoerna, PT Bank Oke Indonesia, PT Bank Mayora and PT Bank Victoria International Tbk, the Subsidiary is required to maintain a debt to equity ratio of less than 8:1.

Selain rasio keuangan di atas, Entitas Anak wajib:

In addition to the above financial ratios, the Subsidiary is required to:

- menyampaikan laporan keuangan (setiap bulan, triwulan dan/atau semester).
- menginformasikan kepada Kreditor apabila terdapat perubahan Susunan Pengurus dan Pemegang Saham.
- menginformasikan kepada Kreditor setiap perubahan yang dapat mempengaruhi kemampuan dalam memenuhi kewajibannya kepada Kreditor.

- *submit financial reports (every month, quarterly and/or semester).*
- *inform Creditors if there is a change in the composition of the Management and Shareholders.*
- *inform Creditors of any changes that may affect the ability to fulfill its obligations to Creditors.*

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Entitas anak telah memenuhi persyaratan di atas.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Subsidiary has complied with the requirements above.

Berikut adalah pembayaran utang bank dan institusi keuangan non-bank, pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022:

The following are the payments for Bank loan and Non-bank financial institution, as of September 30, 2023, and December 31, 2022:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Rupiah			Rupiah
PT Bank Sahabat Sampoerna Tbk	525.871	786.565	PT Bank Sahabat Sampoerna Tbk
PT Bank Jago Tbk	227.400	39.250	PT Bank Jago Tbk
PT Bank Capital Indonesia Tbk	201.945	259.000	PT Bank Capital Indonesia Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	156.600	193.000	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank J Trust Indonesia Tbk	151.918	122.585	PT Bank J Trust Indonesia Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	35.560	99.876	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Ganesha Tbk	15.685	19.266	PT Bank Ganesha Tbk
PT Bank Jabar Banten Tbk	-	37.468	PT Bank Jabar Banten Tbk
PT Bank ICBC Indonesia	-	410	PT Bank ICBC Indonesia
PT Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk	-	167	PT Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 10 milyar)	14.729	26.830	Others (each below Rp 10 billion)
Jumlah	1.329.708	1.584.417	Total

24. UTANG AL-MUSYARAKAH

24. AL-MUSYARAKAH LOAN

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
Rupiah			Rupiah
Pihak ketiga			Third parties
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	94.559	190.897	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
PT Bank Victoria Syariah	19.759	9.324	PT Bank Victoria Syariah
PT Bank BCA Syariah Tbk	-	54	PT Bank BCA Syariah Tbk
PT Bank BRISyariah Tbk	-	22	PT Bank BRISyariah Tbk
Jumlah	114.318	200.297	Total
Dikurangi bagian jangka pendek	(114.318)	(200.284)	Less current portion
Bagian jangka panjang	-	13	Long-term portion

PT Bank Muamalat Indonesia Tbk

PT Bank Muamalat Indonesia Tbk

MNCF memiliki fasilitas pinjaman yang diperoleh dari PT Bank Muamalat Indonesia Tbk yaitu:

MNCF has a loan facility obtained from PT Bank Muamalat Indonesia Tbk, as follows:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	<u>Saldo terutang/ Outstanding loan</u> 30 September 2023/ September 30, 2023	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	<u>Tanggal jatuh tempo/ Due date</u>	<u>Nisbah/ Profit sharing</u>	<u>Jaminan/ Collateral</u>
200.000	94.559	190.897	06 Juni 2024/ June 06, 2024	11,75%	Piutang pembiayaan Al - Musyarakah atas Motor dan Mobil, serta Alat Berat masing-masing sebesar 110% & 120%/ Al - Musyarakah financing receivable on Motorcycle and Car, also Heavy Equipment equivalent to 110% & 120%

PT Bank BCA Syariah Tbk

PT Bank BCA Syariah Tbk

MNCF memiliki fasilitas pinjaman jangka panjang yang diperoleh dari PT Bank BCA Syariah Tbk yaitu:

MNCF has long-term loan facility obtained from PT Bank BCA Syariah Tbk, as follows:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	<u>Saldo terutang/ Outstanding loan</u> 30 September 2023/ September 30, 2023	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	<u>Tanggal jatuh tempo/ Due date</u>	<u>Nisbah/ Profit sharing</u>	<u>Collateral/ Jaminan</u>
20.000	-	54	23 Mei 2024/ May 23, 2024	12,50%	Piutang pembiayaan Al-Musyarakah sebesar 111,11%/ Al-Musyarakah financing receivables equivalent to 111,11%

PT Bank BRISyariah Tbk

PT Bank BRISyariah Tbk

MNCF memiliki fasilitas pinjaman jangka panjang yang diperoleh dari PT Bank BRISyariah Tbk yaitu:

MNCF has a long-term loan facility obtained from PT Bank BRISyariah Tbk, as follows:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	<u>Saldo terutang/ Outstanding loan</u> 30 September 2023/ September 30, 2023	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	<u>Tanggal jatuh tempo/ Due date</u>	<u>Nisbah/ Profit sharing</u>	<u>Jaminan/ Collateral</u>
80.000	-	22	05 Juli 2023/ July 05, 2023	12,00%	Fidusia piutang Al-Musyarakah sebesar minimal 105%/ Fiduciary customer Al-Musyarakah at least 105%

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

PT Bank Victoria Syariah

MNCF memiliki fasilitas pinjaman jangka panjang yang diperoleh dari PT Bank Victoria Syariah yaitu:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Nisbah/ Profit sharing	Jaminan/ Collateral
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022			
25.000	19.759	9.324	8 November 2026/ November 8, 2026	11,75%	Piutang pembiayaan Al-Musyarakah sebesar 110%/ Al-Musyarakah financing receivables equivalent to 110%

PT Bank Victoria Syariah

MNCF has a long-term loan facility obtained from PT Bank Victoria Syariah, as follows:

25. UTANG AL-MUDHARABAH

25. AL-MUDHARABAH LOAN

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
Rupiah			Rupiah
Pihak ketiga			Third parties
PT Bank Kalimantan Selatan Syariah	15.577	3.981	PT Bank Kalimantan Selatan Syariah
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	3.020	2.917	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
Jumlah	18.597	6.898	Total
Dikurangi bagian jangka pendek	(15.323)	-	Less current portion
Bagian jangka panjang	<u>3.274</u>	<u>6.898</u>	Long-term portion

PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk

MNCGUI memiliki fasilitas pinjaman jangka panjang yang diperoleh dari PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, yaitu:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Nisbah/ Profit sharing	Jaminan/ Collateral
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022			
75.000	3.020	2.917	5 April 2028/ April 5, 2028	12,00%	Piutang pembiayaan Al-Murabahah sebesar 100%/ Al-Murabahah financing receivable, equivalent to 100%

PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk

MNCGUI has a long-term loan facility obtained from PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, as follows:

PT Bank Kalimantan Selatan Syariah

MNCGUI memiliki fasilitas pinjaman jangka panjang yang diperoleh dari PT Bank Kalimantan Selatan Syariah, yaitu:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Nisbah/ Profit sharing	Jaminan/ Collateral
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022			
100.000	13.000	-	17 Juli 2024/ July 17, 2024	11,00%	Piutang pembiayaan Al-Murabahah sebesar 100%/ Al-Murabahah financing receivable, equivalent to 100%
15.000	2.577	3.981	27 April 2027/ April 27, 2027	11,85%	Piutang pembiayaan Al-Murabahah sebesar 100%/ Al-Murabahah financing receivable, equivalent to 100%
	<u>15.577</u>	<u>3.981</u>			

PT Bank Kalimantan Selatan Syariah

MNCGUI has a long-term loan facility obtained from PT Bank Kalimantan Selatan Syariah, as follows:

26. UTANG OBLIGASI – BERSIH

Akun ini terdiri dari:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022
Utang Obligasi		
Obligasi Berkelanjutan III		
PT MNC Kapital Indonesia Tbk		
Nilai nominal - Tahap 1	450.000	-
Nilai nominal - Tahap 2	300.000	-
Obligasi Berkelanjutan II		
PT MNC Kapital Indonesia Tbk	-	300.000
Dikurangi biaya penerbitan obligasi yang belum diamortisasi	(6.331)	(299)
Sub jumlah	743.669	299.701
Dikurangi bagian jangka pendek	(455.519)	(299.701)
Bagian jangka panjang	288.150	-

Obligasi Berkelanjutan III MNC Kapital Indonesia

Pada tanggal 3 Januari 2023, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan dengan suratnya NO. S-1/D.04/2023 untuk melakukan Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan III MNC Kapital Indonesia dengan target dana yang dihimpun sebesar Rp 750.000 juta (“Obligasi Berkelanjutan III”). Dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan tersebut:

Perusahaan menerbitkan Obligasi berkelanjutan III MNC Kapital Indonesia Tahap I Tahun 2022 dengan jumlah pokok sebanyak-banyaknya Rp 450.000 juta (“Obligasi”) dan terdiri dari 3 Seri, yaitu:

- Seri A dengan jumlah pokok sebesar Rp 242.765 juta, dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,50% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 370 hari kalender sejak tanggal emisi.
- Seri B dengan jumlah pokok sebesar Rp 149.085 juta dengan tingkat bunga tetap 11,25% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 3 tahun sejak tanggal emisi.
- Seri C dengan jumlah pokok sebesar Rp 58.150 juta dengan tingkat bunga tetap 12,00% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 5 tahun sejak tanggal emisi.

Obligasi ini dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 11 Januari 2023, dengan pokok obligasi sebesar Rp 450.000 juta, yang dananya didistribusikan dan diterima pada tanggal 10 Januari 2023.

Perusahaan menerbitkan Obligasi berkelanjutan III MNC Kapital Indonesia Tahap II Tahun 2023 dengan jumlah pokok sebanyak-banyaknya Rp 300.000 juta (“Obligasi”) dan terdiri dari 2 Seri, yaitu:

- Seri A dengan jumlah pokok sebesar Rp 216.445 juta, dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,75% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 370 hari kalender sejak tanggal emisi.

26. BONDS PAYABLE – NET

This account consist of:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022
Bonds Payable		
Sustainable Bonds III		
PT MNC Kapital Indonesia Tbk		
Nominal value - Stage 1		
Nominal value - Stage 2		
Sustainable Bonds II		
PT MNC Kapital Indonesia Tbk		
Less unamortized cost of bond issuance		
Sub total		
Less Current Portion		
Long term portion		

Sustainable Bonds III MNC Kapital Indonesia

On January 3, 2023, the Company obtained the effective notice from the Financial Services Authority (OJK) in his letter No. S-1/D.04/2023 for the Public Offering of Sustainable Bonds III MNC Kapital Indonesia with fund-raising target of Rp 750,000 million (“Sustainable Bonds III”). In connection with the Public Offering of Sustainable Bonds:

The Company issued Sustainable Bonds III MNC Kapital Indonesia Phase I Year 2022 amounting to Rp 450,000 million (“Bonds”) and consisting of 3 Series, as follows:

- A Series with nominal amount offered of Rp 242,765 million with fixed interest rate of 10.50% per annum. The term of the Bonds is 370 calender days from the issuance date.
- B Series with nominal amount offered of Rp 149,085 million with fixed interest rate of 11.25% per annum. The term of the Bonds is 3 years from the issuance date.
- C Series with nominal amount offered of Rp 58,150 million with fixed interest rate of 12.00% per annum. The term of the Bonds is 5 years from the issuance date.

The bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on January 11, 2023 with nominal amount of Rp 450,000 million, the funds was distributed and received on January 10, 2023.

The Company issued Sustainable Bonds III MNC Kapital Indonesia Phase II Year 2023 amounting to Rp 300,000 million (“Bonds”) and consisting of 3 Series, as follows:

- A Series with nominal amount offered of Rp 216,445 million with fixed interest rate of 10.75% per annum. The term of the Bonds is 370 calender days from the issuance date.

- Seri B dengan jumlah pokok sebesar Rp 83.555 juta dengan tingkat bunga tetap 11,25% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 3 tahun sejak tanggal emisi.

Obligasi ini dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 3 Juli 2023, dengan pokok obligasi sebesar Rp 300.000 juta, yang dananya didistribusikan dan diterima pada tanggal 27 Juni 2023.

Berdasarkan hasil pemeringkatan PT Pemeringkat Efek Indonesia, pihak ketiga, Obligasi Berkelanjutan III mempunyai rating id.BBB+ (*Triple B plus*).

Entitas memelihara beberapa persyaratan, antara lain, (1) memelihara rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 3:1, (2) memelihara perbandingan antara EBITDA dengan beban bunga pinjaman minimal 1:1 dan (3) menjaga saham Entitas dikendalikan atau Entitas dimiliki baik secara langsung maupun tidak langsung lebih dari 50% oleh PT MNC Asia Holding Tbk selama jangka waktu obligasi.

Pada tanggal 30 Juni 2023, Entitas telah memenuhi persyaratan-persyaratan di atas.

Obligasi Berkelanjutan II MNC Kapital Indonesia

Pada tanggal 8 Juni 2018, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan dengan suratnya NO. S-70/D.04/2018 untuk melakukan Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan II MNC Kapital Indonesia dengan dengan target dana yang dihimpun sebesar Rp 500.000 juta, dengan tingkat bunga tetap sebesar 12,5% per tahun. Dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan tersebut, Perusahaan menerbitkan Obligasi berkelanjutan II MNC Kapital Indonesia tahap I Tahun 2018 yang berjangka waktu 5 tahun, dengan PT Bank Rakyat Indonesia Tbk, pihak ketiga, sebagai agen penjamin dan agen pemantau. Obligasi ini dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 2 Juli 2018, dengan pokok obligasi sebesar Rp 300.000 juta, yang dananya diterima pada tanggal 3 Juli 2018.

Pembayaran bunga Obligasi dilakukan setiap triwulan, dengan pembayaran bunga pertama dilakukan pada tanggal 2 Oktober 2018.

Berdasarkan hasil pemeringkatan PT Pemeringkat Efek Indonesia, pihak ketiga, Obligasi Berkelanjutan II mempunyai rating id.BBB+ (*Triple B plus*).

Entitas memelihara beberapa persyaratan, antara lain, (1) memelihara rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 2:1, (2) memelihara perbandingan antara EBITDA dengan beban bunga pinjaman minimal 1:1 dan (3) menjaga saham Entitas dikendalikan atau Entitas dimiliki baik secara langsung maupun tidak langsung lebih dari 50% oleh PT MNC Asia Holding Tbk selama jangka waktu obligasi.

Pada tanggal 31 Desember 2022, Perusahaan telah memenuhi persyaratan-persyaratan di atas.

Pada tanggal 3 Juli 2023, Perusahaan telah melunasi seluruh utang Obligasi Berkelanjutan II MNC Kapital Indonesia.

- *B Series with nominal amount offered of Rp 83,555 million with fixed interest rate of 11.25% per annum. The term of the Bonds is 3 years from the issuance date.*

The bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on July 3, 2023 with nominal amount of Rp 300,000 million, the funds was distributed and received on June 27, 2023.

Based on the rating result from PT Pemeringkat Efek Indonesia, third party, the Sustainable Bonds III rating is id.BBB+ (Triple B plus).

The Entity maintains certain requirements, among others, (1) maintain a debt to equity ratio of less than 3:1, (2) maintain a ratio between EBITDA with loan interest expense at a minimum of 1:1 and (3) maintain control of the Entity or the ownership of the Entity, directly or indirectly, of more than 50% by PT MNC Asia Holding Tbk during the term of the bonds.

As of June 30, 2023, the Entity has complied with the requirements above.

Sustainable Bonds II MNC Kapital Indonesia

On June 8, 2018, the Company obtained the effective notice from the Financial Services Authority (OJK) in his letter No. S-70/D.04/2018 for the Public Offering of Sustainable Bonds II MNC Kapital Indonesia with fund-raising target of Rp 500,000 million, with fixed rate of 12.5% per annum. In connection with the Public Offering of Sustainable Bonds, the Company issued Sustainable Bonds II MNC Kapital Indonesia Phase I Year 2018 for 5 years term, with PT Bank Rakyat Indonesia Tbk, third party, as guarantor agent and monitoring agent. The bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on July 2, 2018 with nominal amount of Rp 300,000 million, the funds was received on July 3, 2018.

Interest was paid in three months term, with First payment of interest was due on October 2, 2018.

Based on the rating result from PT Pemeringkat Efek Indonesia, third party, Sustainable Bonds II rating is id.BBB+ (Triple B plus).

The Entity maintains certain requirements, among others, (1) maintain a debt to equity ratio of less than 2:1, (2) maintain a ratio between EBITDA with loan interest expense at a minimum of 1:1 and (3) maintain control of the Entity or the ownership of the Entity, directly or indirectly, of more than 50% by PT MNC Asia Holding Tbk during the term of the bonds.

As of December 31, 2022, the Company has complied with the requirements above.

On July 3, 2023, the Company was fully paid the Sustainable Bonds II MNC Kapital Indonesia.

27. UTANG SEWA PEMBIAYAAN

PT MNC Guna Usaha Indonesia (MNCGUI), Entitas anak, memperoleh pinjaman untuk membeli kendaraan bermotor dengan rincian sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2023
<u>Pihak Ketiga</u>	
PT Toyota Astra Finance	6.056
PT Mandiri Tunas Finance	-
Jumlah	6.056

PT Toyota Astra Finance

Fasilitas pinjaman yang dimiliki MNCGUI berjangka waktu 36 bulan, dengan beragam pencairan sejak tanggal 12 Februari 2016 sampai dengan 13 Agustus 2021. Pada tanggal 30 September 2023, fasilitas ini mempunyai beragam tanggal pelunasan dengan tanggal pelunasan yang paling lama pada 12 Oktober 2025. Utang ini dijamin dengan kendaraan bermotor yang dibeli dimana tingkat bunga yang dibebankan adalah 9,50%-10,90% per tahun. Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 saldo pinjaman atas fasilitas ini masing-masing sebesar Rp 6.056 juta dan Rp 8.528 juta.

PT Mandiri Tunas Finance

Fasilitas pinjaman yang dimiliki MNCGUI berjangka waktu 36 bulan, dengan beragam tanggal pencairan sejak tanggal 26 Juli 2018 sampai dengan 30 Juni 2020. Pada 31 Desember 2022, fasilitas ini mempunyai beragam tanggal pelunasan dengan tanggal pelunasan yang paling lama pada 3 Juni 2023. Utang ini dijamin dengan kendaraan motor yang dibeli, dimana tingkat bunga yang dibebankan adalah 10,00%-12,00% per tahun.

Pembayaran sewa pembiayaan minimum di masa yang akan datang pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022
Sampai dengan 1 tahun	-	3.959
Lebih dari 1 tahun	6.619	5.692
Jumlah	6.619	9.651
Bunga yang belum jatuh tempo	(563)	(1.094)
Utang sewa pembiayaan	6.056	8.557
Bagian jatuh tempo dalam 1 tahun	-	(3.290)
Bagian jangka panjang	6.056	5.267

27. OBLIGATIONS UNDER FINANCE LEASE

PT MNC Guna Usaha Indonesia (MNCGUI), a subsidiary, obtained loans to finance their acquisitions of vehicles, with details as follows:

31 Desember/ December 31, 2022

Third Parties
PT Toyota Astra Finance
PT Mandiri Tunas Finance

Total

PT Toyota Astra Finance

The credit facility of MNCGUI has a term of 36 months, with various disbursement dates from February 12, 2016 to August 13, 2021. As of September 30, 2023 this facility has various repayment dates with the longest repayment dates on October 12, 2025. This facility is secured by the financed vehicles with interest at 9.50%-10.90% per annum. As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the outstanding loan balance of this facility amounted to Rp 6,056 million and Rp 8,528 million, respectively.

PT Mandiri Tunas Finance

The credit facility of MNCGUI has a term of 36 months with various disbursement dates from July 26, 2018 to June 30, 2020. As of December 31, 2022, this facility has various repayment dates with the longest repayment dates on June 3, 2023. This facility is secured by the financed vehicles, with interest at 10.00%-12.00% per annum.

Future minimum lease payments as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

Within 1 year
More than 1 year

Total
Interest that is not yet due

Obligations under finance lease

Current portion

Long term portion

28. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA

a. Program Iuran Pasti

BMNCI menyelenggarakan program iuran pasti untuk seluruh karyawan tetap yang dikelola oleh DPLK Manulife Indonesia. Iuran ini berasal dari 2,00% gaji pokok yang dibayarkan karyawan dan 3,50% sampai 10,00% dibayarkan oleh BMNCI per bulan.

b. Imbalan Pasca Kerja - Imbalan Pasti

Kelompok Usaha memberikan imbalan pasca kerja untuk karyawan sesuai dengan Undang Undang Cipta Kerja No. 11/2020. Tidak terdapat pendanaan yang disisihkan sehubungan dengan imbalan pasca kerja ini. Jumlah karyawan yang berhak atas imbalan pasti pasca-kerja masing-masing 2.361 dan 2.334 karyawan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

Program pensiun imbalan pasti memberikan eksposur Kelompok Usaha terhadap risiko aktuarial seperti risiko tingkat bunga dan risiko gaji.

Risiko Tingkat Bunga

Penurunan suku bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas program.

Risiko Gaji

Nilai kini kewajiban imbalan pasti dihitung dengan mengacu pada gaji masa depan peserta program. Dengan demikian, kenaikan gaji peserta program akan meningkatkan liabilitas program itu.

c. Imbalan Kerja Jangka Panjang Lain

Mutasi nilai kini kewajiban imbalan pasca kerja pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	30 September / September 30, 2023		
	Imbalan pasca-kerja/ Post- employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long term benefits	Jumlah/ Total
Diakui pada laba rugi			
Biaya jasa kini	6.593	205	6.798
Beban bunga neto	2.851	48	2.899
Komponen dari biaya imbalan pasti yang diakui dalam laba rugi	9.444	253	9.697
Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti - neto			
Keuntungan atas perubahan asumsi keuangan	2.543	26	2.569
Keuntungan atas penyesuaian pengalaman	856	57	913
Jumlah	12.843	336	13.179

28. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATION

a. Defined Contribution Plan

BMNCI provides defined contribution plan for all of their permanent employees, which is managed by DPLK Manulife Indonesia. Contribution to the pension plan consists of a payment of 2.00% of basic salary paid by the employee and 3.50% up to 10.00% contributed by BMNCI per month.

b. Defined Employment Benefits

The Group provides defined post-employment benefits to its employees in accordance with the Job Creation Law No. 11/2020. No funding has been made to this defined benefit plan. The number of employees entitled to post employment benefits are 2,361 and 2,334 employees as of September 30, 2023 and December 31, 2022.

The defined benefit pension plan typically exposes the Group to actuarial risks such as interest rate risk and salary risk.

Interest rate risk

A decrease in the bond interest rate will increase the plan liability.

Salary risk

The present value of the defined benefit plan liability is calculated by reference to the future salaries of plan participants. As such, an increase in the salary of the plan participants will increase the plan's liability.

c. Other Long-term Employee Benefits

Movements in the present values of employee benefits obligation as of September 30, 2023 and December 31, 2022 is as follows:

Recognized in profit or loss
Current service cost
Net interest expenses
Component of defined benefit
cost recognized in profit or loss
Remeasurement on the net
defined benefit liability
Gains arising from
changes in financial assumptions
Gains arising from
experience adjustment

Total

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

	31 Desember / December 31, 2022			
	Imbalan pasca-kerja/ Post- employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long term benefits	Jumlah/ Total	
Diakui pada laba rugi				Recognized in profit or loss
Biaya jasa kini	9.685	277	9.962	Current service cost
Beban bunga neto	3.736	51	3.787	Net interest expenses
Biaya jasa lalu	(2.238)	-	(2.238)	Past service cost
Dampak perubahan atribusi sesuai dengan IFRIC AD	(1.461)	-	(1.461)	Impact of changes in attribution according to IFRIC AD
Komponen dari biaya imbalan pasti yang diakui dalam laba rugi	9.722	328	10.050	Component of defined benefit cost recognized in profit or loss
Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti - neto				Remeasurement on the net defined benefit liability
Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	53	(8)	45	Actuarial gains and losses arising from changes in demographic assumptions
Keuntungan atas penyesuaian pengalaman	(2.927)	(35)	(2.962)	Gains arising from experience adjustment
Jumlah	6.848	285	7.133	Total

Jumlah tercatat di laporan posisi keuangan konsolidasian yang timbul dari liabilitas terkait dengan imbalan kerja selain pensiun iuran pasti adalah sebagai berikut:

The amounts included in the consolidated statement of financial position arising from the obligation in respect of the employee benefits other than defined contributions are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Imbalan pasca-kerja	73.034	59.063	Post-employment benefits
Imbalan kerja jangka panjang lainnya	1.285	1.014	Other long-term benefits
Jumlah	74.319	60.077	Total

Mutasi nilai kini kewajiban imbalan pasca kerja pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

Movements in the present values of employee benefits obligation as of September 30, 2023 and December 31, 2022 is follows:

	30 September / September 30, 2023			
	Imbalan pasca-kerja/ Post- employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long term benefits	Jumlah/ Total	
Kewajiban imbalan pasti - awal	59.063	1.014	60.077	Opening defined benefit obligation
Biaya jasa kini	6.593	205	6.798	Current service cost
Biaya bunga	2.851	48	2.899	Interest cost
Pengukuran kembali (keuntungan)/kerugian:				Remeasurement (gains)/losses:
Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	2.543	26	2.569	Actuarial gain and losses arising from changes in financial assumptions
Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian atas pengalaman	856	57	913	Actuarial gains and losses arising from experience adjustments
Pembayaran manfaat	(1.351)	(65)	(1.416)	Benefits paid
Biaya jasa lalu, termasuk keuntungan dari kurtailmen	2.646	-	2.646	Past service cost, including gains on curtailments
Penyesuaian	(167)	-	(167)	Adjustment
Kewajiban imbalan pasti - akhir	73.034	1.285	74.319	Closing defined benefit obligation

	31 Desember /December 31, 2022			
	Imbalan pasca-kerja/ Post- employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long term benefits	Jumlah/ Total	
Kewajiban imbalan pasti - awal	56.269	729	56.998	Opening defined benefit obligation
Biaya jasa kini	9.685	277	9.962	Current service cost
Biaya bunga	3.736	51	3.787	Interest cost
Pengukuran kembali (keuntungan)/kerugian:				Remeasurement (gains)/losses:
Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	53	(8)	45	Actuarial gains and losses arising from changes in financial assumptions
Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian atas pengalaman	(2.927)	(35)	(2.962)	Actuarial gains and losses arising from experience adjustments
Biaya jasa lalu, termasuk keuntungan dari kurtailmen	(2.238)	-	(2.238)	Past service cost, including gains on curtailments
Pembayaran manfaat	(4.054)	-	(4.054)	Benefits paid
Dampak perubahan atribusi sesuai dengan IFRIC AD	(1.461)	-	(1.461)	Impact of changes in attribution according to IFRIC AD
Kewajiban imbalan pasti - akhir	59.063	1.014	60.077	Closing defined benefit obligation

Perhitungan imbalan pasca kerja dan imbalan kerja jangka panjang lain pada tanggal 31 Desember 2022 dihitung oleh aktuaris independen, PT Padma Kka Riana & Rekan. Asumsi utama yang digunakan dalam menentukan penilaian aktuarial adalah sebagai berikut:

The cost of providing post-employment and other long-term employee benefits as of December 31, 2022 is calculated by an independent actuaries, PT Padma Kka Riana & Rekan. The actuarial valuation was carried out using the following key assumptions:

Tingkat diskonto per tahun	6,50% - 6,55%	Discount rate per annum
Tingkat kenaikan gaji per tahun	5,00%	Salary increment rate per annum
Tingkat kematian	100%TMI IV	Mortality rate

Asumsi aktuarial yang signifikan untuk penentuan kewajiban imbalan pasti adalah tingkat diskonto dan kenaikan gaji yang diharapkan. Sensitivitas analisis di bawah ini ditentukan berdasarkan masing-masing perubahan asumsi yang mungkin terjadi pada akhir periode pelaporan, dengan semua asumsi lain konstan.

Significant actuarial assumptions for the determination of the defined benefits obligation are discount rate and expected salary increase. The sensitivity analysis below have been determined based on reasonably possible changes of the respective assumptions occurring at the end of the reporting period, while holding all other assumptions constant.

- Jika tingkat diskonto lebih tinggi (lebih rendah) 100 basis poin, kewajiban imbalan pasti akan berkurang sebesar Rp 65.819 juta (meningkat sebesar Rp 75.498 juta).
- Jika pertumbuhan gaji yang diharapkan naik (turun) sebesar 1%, kewajiban imbalan pasti akan naik sebesar Rp 76.947 juta (turun sebesar Rp 64.469 juta).
- If the discount rate increases (decrease) by 100 basis point, post-employment benefit obligation will decrease by Rp 65,819 million (increase by Rp 75,498 million).
- If the expected salary growth increases (decreases) by 1%, the post-employment benefit obligation would increase by Rp 76,947 million (decrease by Rp 64,469 million).

Selanjutnya, dalam menyajikan analisis sensitivitas di atas, nilai kini kewajiban imbalan pasti dihitung dengan menggunakan metode projected unit credit pada akhir periode pelaporan, yang sama dengan yang diterapkan dalam menghitung liabilitas manfaat pasti yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Furthermore, in presenting the above sensitivity analysis, the present value of the post-employment benefits obligation has been calculated using the projected unit credit method at the end of the reporting period, which is the same as that applied in calculating the postemployment benefits obligation liability recognized in the consolidated statement of financial position.

Rata-rata durasi kewajiban imbalan pasti adalah 10 sampai 20 tahun.

The weighted average duration of the defined benefits obligation is 10 to 20 years.

Tidak ada perubahan dalam metode dan asumsi yang digunakan dalam penyusunan analisis sensitivitas dari tahun sebelumnya.

There was no change in the methods and assumptions used in preparing the sensitivity analysis from prior years.

29. LIABILITAS LAIN-LAIN

29. OTHER LIABILITIES

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Liabilitas surat berharga repo	401.429	450.184	Securities repo payables
Liabilitas lainnya	2.038.656	1.180.884	Other liabilities
Jumlah	2.440.085	1.631.068	Total

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Kelompok Usaha melakukan perjanjian membeli kembali efek dengan rincian sebagai berikut:

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Group entered into security repurchase agreements with details as follows:

30 September/ September 30, 2023			
Tanggal mulai/Starting date	Nilai pokok/Principal amount	Bunga/Interest	Tanggal jatuh tempo/Due date
14 September/September 14, 2023	183.183	4,40%	14 Desember/December 14, 2023
21 Oktober/October 21, 2022	97.738	6,35%	23 Oktober/October 23, 2023
14 September/September 14, 2023	90.889	5,52%	14 Desember/December 14, 2023
14 Agustus/August 14, 2023	20.160	15,00%	13 November/November 13, 2023
19 September/September 19, 2023	9.459	15,00%	19 Desember/December 19, 2023
Jumlah	401.429		Total

31 Desember/ December 31, 2022			
Tanggal mulai/Starting date	Nilai pokok/Principal amount	Bunga/Interest	Tanggal jatuh tempo/Due date
20 Juli/July 20, 2022	192.591	4,40%	20 Juli/July 20, 2023
26 September/September 26, 2022	94.672	5,52%	26 September/September 26, 2023
21 Oktober/October 21, 2022	93.302	6,35%	21 Oktober/October 21, 2023
7 Desember/December 7, 2022	40.000	17,50%	7 Maret/March 7, 2023
14 November/November 14, 2022	20.160	15,00%	13 Februari/February 13, 2023
7 Desember/December 7, 2022	9.459	16,00%	7 Maret/March 7, 2023
Jumlah	450.184		Total

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

30. MODAL SAHAM

Akun ini terdiri dari:

30. CAPITAL STOCK

This account consist of:

30 September/September 30, 2023				
Pemegang Saham	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership %	Jumlah Modal Disetor/ Total Paid-up Capital Stock Rp Juta/ Rp Million	Name of Stockholder
PT MNC Asia Holding Tbk	21.228.044.760	49,81%	2.122.804	PT MNC Asia Holding Tbk
Jalan Pantai Limited	3.900.000.000	9,15%	390.000	Jalan Pantai Limited
HT Investment Development Ltd	3.708.705.000	8,70%	370.871	HT Investment Development Ltd
UOB Kay Hian (Hong Kong) Ltd	2.784.101.300	6,53%	278.410	UOB Kay Hian (Hong Kong) Ltd
Jessica Herliani Tanoesoedibjo (Direktur)	50.727.500	0,12%	5.073	Jessica Herliani Tanoesoedibjo (Director)
Oerianto Guyandi (Direktur)	5.050.000	0,01%	505	Oerianto Guyandi (Director)
Ageng Purwanto (Direktur)	4.922.800	0,01%	492	Ageng Purwanto (Director)
Peter Fajar (Direktur)	3.936.100	0,01%	394	Peter Fajar (Director)
Muhammad Suhada (Direktur)	489.800	0,00%	49	Muhammad Suhada (Director)
Masyarakat lainnya (kepemilikan masing-masing kurang dari 5%)	10.932.873.667	25,66%	1.093.287	Public (less than 5% each)
Jumlah	42.618.850.927	100,00%	4.261.885	Total

31 Desember/December 31, 2022				
Pemegang Saham	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership %	Jumlah Modal Disetor/ Total Paid-up Capital Stock Rp Juta/ Rp Million	Name of Stockholder
PT MNC Asia Holding Tbk (dahulu PT MNC Investama Tbk)	21.228.044.760	49,81%	2.122.804	PT MNC Asia Holding Tbk (formerly PT MNC Investama Tbk)
Jalan Pantai Limited	3.900.000.000	9,15%	390.000	Jalan Pantai Limited
HT Investment Development Ltd	3.708.705.000	8,70%	370.870	HT Investment Development Ltd
UOB Kay Hian (Hong Kong) Ltd	2.973.071.300	6,98%	297.307	UOB Kay Hian (Hong Kong) Ltd
Jessica Herliani Tanoesoedibjo (Direktur)	50.727.500	0,12%	5.073	Jessica Herliani Tanoesoedibjo (Director)
Tien (Komisaris)	24.309.100	0,06%	2.431	Tien (Commissioner)
Mashudi Hamka (Direktur Utama)	6.486.100	0,02%	649	Mashudi Hamka (President Director)
Oerianto Guyandi (Direktur)	5.050.000	0,01%	505	Oerianto Guyandi (Director)
Ageng Purwanto (Direktur)	4.141.000	0,01%	414	Ageng Purwanto (Director)
Peter Fajar (Direktur)	3.936.100	0,01%	394	Peter Fajar (Director)
Muhammad Suhada (Direktur)	432.500	0,00%	43	Muhammad Suhada (Director)
Masyarakat lainnya (kepemilikan masing-masing kurang dari 5%)	10.713.947.567	25,13%	1.071.395	Public (less than 5% each)
Jumlah	42.618.850.927	100,00%	4.261.885	Total

Perubahan jumlah saham beredar adalah sebagai berikut:

The changes in the number of stock are as follows:

	Jumlah Saham/ Number of shares	
Saldo per 1 Januari 2022	42.618.850.927	Balance as of January 1, 2022
Saldo per 31 Desember 2022	42.618.850.927	Balance as of December 31, 2022
Saldo per 30 September 2023	42.618.850.927	Balance as of September 30, 2023

31. TAMBAHAN MODAL DISETOR

31. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
Saldo akhir	<u>1.312.867</u>	<u>1.312.867</u>	Ending balance

32. KOMPONEN EKUITAS LAINNYA

32. OTHER EQUITY COMPONENTS

Akun ini terdiri dari:

This account consist of:

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
Pengukuran kembali atas kewajiban imbalan pasti	12.736	16.338	Remeasurement of defined benefits obligation
Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas anak	(132.118)	(138.171)	Difference due to changes in equity of subsidiaries
Selisih transaksi perubahan ekuitas dengan pihak non-pengendali	(548.374)	(548.374)	Difference in value of equity transaction with non-controlling interest
Keuntungan yang belum di realisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain - bersih	<u>(195.962)</u>	<u>(104.047)</u>	Unrealized gain of financial assets measured at fair value through other comprehensive income - net
Jumlah	<u>(863.718)</u>	<u>(774.254)</u>	Total

33. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

33. NON-CONTROLLING INTERESTS

Akun ini merupakan kepentingan non-pengendali atas ekuitas dan bagian atas laba (rugi) bersih Entitas anak yang dikonsolidasikan.

This account represents the non-controlling interest in the equity and the net earnings (losses) of the consolidated subsidiaries.

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
a. Kepentingan non-pengendali atas aset bersih entitas anak:			a. Non-controlling interest in net assets of subsidiaries:
PT Bank MNC Internasional Tbk	865.874	847.091	PT Bank MNC Internasional Tbk
PT MNC Asuransi Indonesia	49	47	PT MNC Asuransi Indonesia
PT MNC Life Assurance	19	19	PT MNC Life Assurance
PT MNC Finance	11	11	PT MNC Finance
PT MNC Asset Management	2	2	PT MNC Asset Management
PT MNC Sekuritas	2	2	PT MNC Sekuritas
Jumlah	<u>865.957</u>	<u>847.172</u>	Total
	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>30 September/ September 30, 2022</u>	
b. Kepentingan non-pengendali atas jumlah penghasilan komprehensif entitas anak:			b. Non-controlling interest in total comprehensive income of subsidiaries:
PT Bank MNC Internasional Tbk	17.001	4.149	PT Bank MNC Internasional Tbk
PT MNC Asuransi Indonesia	2	1	PT MNC Asuransi Indonesia
Jumlah	<u>17.003</u>	<u>4.150</u>	Total

34. PENDAPATAN

a. Pendapatan bunga dan dividen

Akun ini merupakan pendapatan bunga dan dividen entitas.

	2023	2022	
Pihak berelasi (catatan 40)			Related Parties (note 40)
Anjak piutang	40.020	20.246	Factoring
Pembiayaan konsumen	10.225	9.029	Consumer financing
Pihak ketiga			Third Parties
Pinjaman yang diberikan dan piutang	1.059.532	903.485	Loans and receivables
Pendapatan bunga			Interest income
Pembiayaan konsumen	138.579	136.244	Consumer financing
Dimiliki hingga jatuh tempo	59.999	7.226	Held to maturity
Sewa pembiayaan	20.555	19.846	Finance lease
Anjak piutang	29.019	43.148	Factoring
Diperdagangkan	24.809	12.063	Trading
Tersedia untuk dijual	7.428	49.450	Available for sale
Dividen	10.984	407	Dividend
Jumlah	1.401.150	1.201.144	Total

Tidak ada pendapatan bunga dan dividen dari pelanggan individu yang melebihi 10% dari jumlah.

This account represents interest revenue and dividend income.

There is no interest and dividend that earned from an individual customer which is more than 10% of total.

b. Pendapatan operasional lainnya

Akun ini merupakan pendapatan operasional lainnya dari pihak ketiga.

	2023	2022	
Sewa Operasi	17.980	13.405	Operating Lease
Pendapatan operasional lainnya	29.712	105.363	Other operating income
Jumlah	47.692	118.768	Total

Tidak ada pendapatan operasional lainnya dari pelanggan individu yang melebihi 10% dari jumlah.

b. Other operating income

This account represents revenue from other operating from third parties.

There is no other operating income that earned from an individual customer which is more than 10% of total.

c. Pendapatan digital

Akun ini merupakan pendapatan yang diperoleh melalui platform digital masing-masing sebesar Rp 246.318 juta dan Rp 200.559 juta untuk 30 September 2023 dan 2022. Tidak ada pendapatan digital dari pelanggan individu yang melebihi 10% dari jumlah.

c. Digital income

This account represents income from digital platform, amounting to Rp 246,318 million and Rp 200,559 million for September 30, 2023 and 2022, respectively. There is no digital income that earned from an individual customer which is more than 10% of total.

d. Pendapatan premi bersih

Akun ini merupakan pendapatan premi setelah dikurangi premi reasuransi dan dikurangi (ditambah) dengan kenaikan (penurunan) premi yang belum merupakan pendapatan.

d. Net premium income

This account represents premiums income, net of outward reinsurance and increase (decrease) in unearned premiums.

	2023	2022	
Premi asuransi individu			Individual insurance premiums
Premi tahun pertama	967.567	919.608	First year premiums
Premi lanjutan	6.620	7.868	Renewal premiums
Sub-jumlah	974.187	927.476	Sub-total
Premi asuransi kumpulan			Group insurance premiums
Premi tunggal	82.164	61.537	Single premiums
Jumlah premi bruto	1.056.351	989.013	Total gross premiums
Premi reasuransi			Reinsurance premiums
Individu	(2.646)	(7.791)	Individual
Kumpulan	(813.570)	(690.737)	Group
Jumlah premi reasuransi	(816.216)	(698.528)	Total reinsurance premiums
Penurunan (kenaikan) premi yang belum merupakan pendapatan	(9.804)	(18.869)	Decrease (increase) in unearned premiums revenue
Jumlah	230.331	271.616	Total
Pihak berelasi (catatan 40)	13.487	11.525	Related parties (note 40)
Pihak ketiga	216.844	260.091	Third parties
Jumlah	230.331	271.616	Total

Tidak ada pendapatan premi bersih dari pelanggan individu yang melebihi 10% dari jumlah.

There is no net premium income that earned from an individual customer which is more than 10% of total.

e. Pendapatan pembiayaan syariah

Akun ini merupakan pendapatan dari pembiayaan syariah.

e. Syariah financing lease income

This account represents income from syariah financing.

	2023	2022	
Pihak ketiga	19.588	10.351	Third parties
Pihak berelasi (catatan 40)	86	55	Related parties (note 40)
Jumlah	19.674	10.406	Total

Tidak ada pendapatan pembiayaan syariah dari pelanggan individu yang melebihi 10% dari jumlah.

There is no syariah financing lease income that earned from an individual customer which is more than 10% of the total.

f. Pendapatan pasar modal

Akun ini merupakan komisi yang diperoleh dari aktivitas perantara pedagang efek ekuitas (saham).

f. Capital market income

This account represents commission from brokerage services on equity (shares).

	2023	2022	
Komisi perantara perdagangan efek	208.241	193.692	Brokerage commissions
Laba dari portofolio efek	35.125	75.515	Gain from securities
Jasa manager investasi	5.534	6.694	Management investment fees
Jumlah	248.900	275.901	Total

Tidak ada pendapatan pendapatan pasar modal dari pelanggan individu yang melebihi 10% dari jumlah.

There is no capital market income that earned from an individual customer which is more than 10% of the total.

35. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

35. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

Akun ini terdiri dari:

This account consist of:

	2023	2022	
Gaji dan kesejahteraan karyawan	456.383	447.891	Salaries and employees benefits
Sewa	119.952	110.137	Rent
Beban kantor	50.628	60.499	Office supplies
Perjalanan dinas dan transportasi	31.801	29.878	Travelling and transportation
Penyusutan (catatan 14)	30.287	30.101	Depreciation (note 14)
Komunikasi dan informasi	28.916	30.278	Communication and information
Iklan dan promosi	18.445	22.707	Advertising and promotion
Perbaikan dan pemeliharaan	17.618	14.012	Repairs and maintenance
Jasa profesional	15.773	17.579	Professional fees
Lain-lain	180.474	226.160	Others
Jumlah	950.277	989.242	Total

36. BEBAN BUNGA

36. INTEREST EXPENSES

Akun ini terdiri dari:

This account consist of:

	2023	2022	
Simpanan	428.666	310.154	Deposit
Pinjaman	191.216	140.527	Loans
Obligasi	63.305	28.528	Bonds
Provisi dan komisi kredit	27.786	24.407	Loan commissions and fees
Simpanan dari bank lain	9.864	1.599	Deposits from other banks
Lain-lain	7.136	10.775	Others
Jumlah	727.973	515.990	Total

37. LAIN-LAIN BERSIH

Akun ini terdiri dari:

	2023	2022
Perubahan dalam liabilitas kontrak investasi dan asuransi	(14.164)	20.802
Lain-lain - bersih	57.547	52.647
Jumlah	43.383	73.449

Lain-lain - bersih terdiri dari laba atau rugi penjualan aset tetap, serta pendapatan dan beban lainnya.

37. OTHERS – NET

This account consist of:

Change in investment
and insurance contract liabilities
Others - net
Total

Others - net consists of gain or loss on sale of property and equipment and other income and expenses.

38. PAJAK PENGHASILAN

a. Utang Pajak

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022
Pajak penghasilan		
Pasal 21	4.308	5.065
Pasal 23	787	838
Pasal 4 ayat 2	11.997	11.253
Pasal 26	137	404
Pasal 29	16.980	10.567
Transaksi Perdagangan Saham	2.962	3.420
Pajak Pertambahan Nilai - bersih	2.034	2.093
Jumlah	39.205	33.640

b. Manfaat (beban) pajak Kelompok Usaha terdiri dari:

	2023	2022
Pajak kini		
Entitas anak	(36.945)	(13.846)
Jumlah pajak kini	(36.945)	(13.846)
Pajak tangguhan		
Entitas	18.948	17.605
Entitas anak	(1.251)	(13.403)
Jumlah pajak tangguhan	17.697	4.202
Jumlah	(19.248)	(9.644)

b. Tax benefit (expense) of the Group consists of the following:

Current tax
Subsidiaries
Total current tax

Deferred tax
Parent Entity
Subsidiaries
Total deferred tax

Total

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan rugi fiskal adalah sebagai berikut:

The reconciliation between profit before tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and fiscal loss is as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	115.519	92.861	Profit before tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income
Laba bersih entitas anak	<u>(200.321)</u>	<u>(173.920)</u>	Net profit of subsidiaries
Rugi sebelum pajak Perusahaan	<u>(84.802)</u>	<u>(81.059)</u>	Loss before tax of the Company
<u>Perbedaan temporer</u>			<u>Temporary differences</u>
Beban imbalan pasca kerja	388	331	Post-employment benefits
Penyusutan	439	150	Depreciation
<u>Perbedaan yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal</u>			<u>Nondeductible expense (non taxable income)</u>
Laba belum direalisasi aset keuangan pada FVTPL	(4.078)	(2.188)	Unrealized gain on financial assets at FVTPL
Gaji dan tunjangan	5.113	3.600	Salaries and employee benefits
Penghasilan bunga yang pajaknya bersifat final	(2.610)	(1.415)	Interest income subjected to final tax
Lain-lain	<u>131</u>	<u>151</u>	Others
Taksiran rugi fiskal periode berjalan	<u>(85.419)</u>	<u>(80.430)</u>	Estimated fiscal loss - current period
Akumulasi kompensasi rugi fiskal Tahun sebelumnya	<u>(437.668)</u>	<u>(437.518)</u>	Accumulated fiscal loss carry forward Prior years
Jumlah kompensasi rugi fiskal	<u>(523.087)</u>	<u>(517.948)</u>	Total fiscal loss carry forward

Dalam laporan keuangan ini, jumlah penghasilan kena pajak untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022 didasarkan atas perhitungan yang sama dengan jumlahnya dengan laba kena pajak yang dilaporkan dalam SPT pajak penghasilan Badan 2022.

In these financial statements, the amount of taxable income for the year ended December 31, 2022 based on calculations which is this amount same as taxable income as reported in the corporate income tax returns.

Sampai dengan tanggal pelaporan, tidak terdapat liabilitas pajak tambahan: jenis ketetapan atau tagihan pajak, jenis pajak, tahun pajak, serta jumlah pokok dan denda atau bunganya.

Up to the reporting date, there are no additional tax liabilities: type of tax assessment or claim, tax type, years of tax and principal amount and penalty or interest.

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

c. Aset dan liabilitas pajak tangguhan

c. Deferred tax asset and liabilities

	1 Januari/ January 1, 2023	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan pendapatan komprehensif lain/ Credited (charged) to other comprehensive income	30 September/ September 30, 2023	
<u>Aset pajak tangguhan</u>					<u>Deferred tax assets</u>
Perusahaan					The Company
Rugi fiskal	96.286	18.793	-	115.079	Fiscal loss
Liabilitas imbalan pasca kerja	466	104	-	570	Employee benefits obligation
Penyusutan	30	51	-	81	Depreciation
Sub jumlah	96.782	18.948	-	115.730	Sub total
Entitas Anak					Subsidiaries
Rugi fiskal	46.248	(6.403)	-	39.845	Fiscal loss
Cadangan kerugian penurunan nilai kredit	79.704	1.305	-	81.009	Allowance for impairment losses on loans
Liabilitas imbalan pasca kerja	14.424	3.902	11	18.337	Employee benefits obligation
Unearned premium reserve	11.974	1.308	-	13.282	Unearned premium reserve
Penyusutan	9.093	(274)	-	8.819	Depreciation
Cadangan kerugian aset keuangan selain kredit yang diberikan	7.100	-	-	7.100	Allowance for impairment losses on financial assets other than loans
Kerugian (keuntungan) yang belum direalisasi atas perubahan nilai wajar efek tersedia untuk dijual	754	-	1.016	1.770	Unrealized loss (gain) on change in fair value of available for sale securities
Lain-lain	7.795	(1.089)	-	6.706	Others
Sub jumlah	177.092	(1.251)	1.027	176.868	Sub total
Total aset pajak tangguhan	273.874	17.697	1.027	292.598	Total deferred tax assets

	1 Januari/ January 1, 2022	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan pendapatan komprehensif lain/ Credited (charged) to other comprehensive income	31 Desember/ December 31, 2022	
<u>Aset pajak tangguhan</u>					<u>Deferred tax assets</u>
Perusahaan					The Company
Rugi fiskal	96.254	32	-	96.286	Fiscal loss
Liabilitas imbalan pasca kerja	364	102	-	466	Employee benefits obligation
Penyusutan	(13)	43	-	30	Depreciation
Sub jumlah	96.605	177	-	96.782	Sub total
Entitas Anak					Subsidiaries
Rugi fiskal	166.991	(120.743)	-	46.248	Fiscal loss
Cadangan kerugian penurunan nilai kredit	73.196	6.508	-	79.704	Allowance for impairment losses on loans
Liabilitas imbalan pasca kerja	13.856	1.188	(620)	14.424	Employee benefits obligation
Unearned premium reserve	9.216	2.758	-	11.974	Unearned premium reserve
Penyusutan	10.811	(1.718)	-	9.093	Depreciation
Cadangan kerugian aset keuangan selain kredit yang diberikan	6.996	104	-	7.100	Allowance for impairment losses on financial assets other than loans
Kerugian (keuntungan) yang belum direalisasi atas perubahan nilai wajar efek tersedia untuk dijual	(2.593)	-	3.347	754	Unrealized loss (gain) on change in fair value of available for sale securities
Lain-lain	5.664	2.131	-	7.795	Others
Sub jumlah	284.137	(109.772)	2.727	177.092	Sub total
Total aset pajak tangguhan	380.742	(109.595)	2.727	273.874	Total deferred tax assets

39. LABA PER SAHAM

Perhitungan laba per saham dasar dan dilusian didasarkan pada data berikut:

	30 September / September 30,	
	2023	2022
Laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik Perusahaan	76.290	68.352

Lembar saham

Jumlah rata-rata tertimbang saham beredar (penyebut) untuk tujuan penghitungan laba per saham dasar adalah sebagai berikut:

	30 September / September 30,	
	2023	2022
	Lembar/ Shares	Lembar/ Shares
Jumlah rata-rata tertimbang saham untuk tujuan perhitungan laba per saham dasar	42.618.850.927	42.157.126.878

Laba per saham - dasar
(dalam satuan Rupiah)

39. EARNINGS PER SHARE

The calculation of basic and diluted earnings per share are based on the following data:

Net profit attributable to the owners of the Company

Shares

The weighted average number of shares outstanding (denominator) for the computation of basic earnings per share were as follows:

Weighted average number of shares outstanding for the purpose of calculating basic earnings per share

Earnings per share - basic
(full Rupiah)

40. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

Sifat Pihak Berelasi

a. Pihak berelasi yang merupakan pemegang saham mayoritas entitas adalah:

- PT MNC Asia Holding Tbk

b. Pihak berelasi yang pemegang saham utamanya sama dengan Kelompok Usaha:

- PT Global Mediacom Tbk
- PT Media Nusantara Citra Tbk

c. Pihak berelasi yang merupakan Entitas yang dikendalikan personil manajemen kunci Entitas:

- PT MNC Land Tbk
- PT Rajawali Citra Televisi Indonesia
- PT Radio Tridjaja Shakti
- PT Global Informasi Bermutu
- PT MNC Televisi Indonesia
- PT MNC Sky Vision Tbk
- PT Nuansacipta Coal Investment
- PT Infokom Elektrindo
- PT Media Nusantara Informasi
- PT GLD Property
- PT MNC Televisi Network
- PT MNC Land Bali
- PT MNC Kabel Mediacom
- PT MNC Picture

40. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Nature of Relationship

a. Related party which is the entity's majority shareholder:

- PT MNC Asia Holding Tbk

b. Related parties with the same majority shareholder as the Group:

- PT Global Mediacom Tbk
- PT Media Nusantara Citra Tbk

c. Related parties which are entities controlled by key management personnel of the Entity:

- PT MNC Land Tbk
- PT Rajawali Citra Televisi Indonesia
- PT Radio Tridjaja Shakti
- PT Global Informasi Bermutu
- PT MNC Televisi Indonesia
- PT MNC Sky Vision Tbk
- PT Nuansacipta Coal Investment
- PT Infokom Elektrindo
- PT Media Nusantara Informasi
- PT GLD Property
- PT MNC Televisi Network
- PT MNC Land Bali
- PT MNC Kabel Mediacom
- PT MNC Picture

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

- PT MNC Vision Networks Tbk
- PT MNC Energy Investments Tbk.

- PT MNC Vision Networks Tbk
- PT MNC Energy Investments Tbk.

Transaksi- transaksi Pihak Berelasi

Transactions with Related Parties

Kelompok Usaha juga melakukan transaksi tertentu dengan pihak yang berelasi, sebagai berikut:

The Group entered into certain transactions with related parties as follows:

- a. Perusahaan menyediakan manfaat pada Komisaris dan personel manajemen kunci sebagai berikut:

- a. The Company provides compensation to the Commissioners and key management personnel as follows:

2023		
Direksi/ Directors	Komisaris/ Commissioners	
Imbalan kerja jangka pendek	7.758	Short-term benefits
Imbalan pasca kerja	66	Post-employment benefits
Jumlah	7.824	Total
2022		
Direksi/ Directors	Komisaris/ Commissioners	
Imbalan kerja jangka pendek	8.601	Short-term benefits
Imbalan pasca kerja	186	Post-employment benefits
Jumlah	8.787	Total

- b. Pendapatan Bunga dan Dividen

- b. Interest and Dividends Income

	2023	2022	
PT Media Nusantara Citra Tbk	14.679	6.570	PT Media Nusantara Citra Tbk
PT MNC Televisi Indonesia	7.666	-	PT MNC Televisi Indonesia
PT MNC Asia Holding Tbk	7.285	8.212	PT MNC Asia Holding Tbk
PT MNC Kabel Mediacom	3.868	2.943	PT MNC Kabel Mediacom
PT MNC Energy Investments Tbk	2.930	-	PT MNC Energy Investments Tbk
PT Holiawisata Indah	2.747	-	PT Holiawisata Indah
PT Global Informasi Bermutu	1.380	1.779	PT Global Informasi Bermutu
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 500 juta)	9.690	9.771	Others (each below Rp 500 million)
Jumlah	50.245	29.275	Total
Presentase dari jumlah pendapatan	2,29%	1,41%	Percentage from total revenue

- c. Pendapatan Pembiayaan Syariah dari pihak berelasi masing-masing sebesar Rp 86 juta dan Rp 55 juta untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2023 dan 2022. Persentase terhadap jumlah pendapatan sebesar 0,004% dan 0,002% masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 2022.

- c. Syariah Financing Lease income from related parties amounted to Rp 86 million and Rp 55 million for nine months period ended September 30, 2023 and 2022, respectively. Percentage to total revenue of 0.004% and 0.002%, respectively for the year ended September 30, 2023 and 2022.

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

d. Pendapatan premi bersih

d. Net premium income

	2023	2022	
PT MNC Land Tbk	3.649	-	PT MNC Land Tbk
PT MNC Sky Vision Tbk	2.384	885	PT MNC Sky Vision Tbk
PT GLD Property	2.064	-	PT GLD Property
PT Rajawali Citra Televisi Indonesia	1.688	1.495	PT Rajawali Citra Televisi Indonesia
PT MNC Pictures	867	-	PT MNC Pictures
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 500 juta)	2.835	9.145	Other (each below Rp 500 million)
Jumlah	13.487	11.525	Total
Presentase dari jumlah pendapatan	0,61%	0,55%	Percentage from total revenue

e. Efek-efek

e. Securities

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
<u>Diukur pada nilai wajar laba rugi :</u>			<u>Fair value through profit loss :</u>
Efek ekuitas			Equity securities
PT MNC Energy Investment Tbk	8.493	32.235	PT MNC Energy Investment Tbk
PT MNC Digital Entertainment Tbk	5.052	12.197	PT MNC Digital Entertainment Tbk
PT MNC Sky Vision Tbk	2.181	2.944	PT MNC Sky Vision Tbk
PT MNC Vision Network Tbk	55	71	PT MNC Vision Network Tbk
PT MNC Land Tbk	-	28.400	PT MNC Land Tbk
Obligasi			Bonds
PT MNC Life Assurance	10.302	-	PT MNC Life Assurance
PT Global Mediacom Tbk	-	1.111	PT Global Mediacom Tbk
Reksadana			Mutual funds
PT MNC Life Assurance	4.529	-	PT MNC Life Assurance
PT MNC Asset Management	305	552	PT MNC Asset Management
<u>Diukur pada biaya perolehan diamortisasi :</u>			<u>Amortized cost :</u>
Obligasi			Bonds
PT Global Mediacom Tbk	-	11.175	PT Global Mediacom Tbk
<u>Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain :</u>			<u>Fair value through other comprehensive income :</u>
Efek ekuitas			Equity securities
PT MNC Land Tbk	96.265	154.155	PT MNC Land Tbk
PT MNC Digital Entertainment Tbk	52.644	84.581	PT MNC Digital Entertainment Tbk
PT MNC Asia Holding Tbk	17.128	19.143	PT MNC Asia Holding Tbk
PT Media Nusantara Citra Tbk	12.082	18.396	PT Media Nusantara Citra Tbk
PT Global Mediacom Tbk	9.662	9.858	PT Global Mediacom Tbk
PT MNC Vision Network Tbk	3.272	4.305	PT MNC Vision Networks
PT MNC Sky Vision Tbk	3.320	4.480	PT MNC Sky Vision Tbk
PT MNC Energy Investment Tbk	-	67.125	PT MNC Energy Investment Tbk
Obligasi			Bonds
PT MNC Asuransi Indonesia	15.928	-	PT MNC Asuransi Indonesia
Jumlah	241.218	450.728	Total
Presentase dari jumlah aset	0,95%	1,85%	Percentage from total assets

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

f. Piutang nasabah

f. Receivables from customer

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
Bhakti Investama International Ltd	10.099	9.981	Bhakti Investama International Ltd
PT MNC Asia Holding Tbk	10.014	9.885	PT MNC Asia Holding Tbk
PT Global Mediacom Tbk	7.472	7.306	PT Global Mediacom Tbk
Jumlah	<u>27.585</u>	<u>27.172</u>	Total
Presentase dari jumlah aset	<u>0,11%</u>	<u>0,11%</u>	Percentage from total assets

g. Piutang pembiayaan

g. Financing receivables

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
PT MNC Televisi Indonesia	128.044	109.115	PT MNC Televisi Indonesia
PT MNC Asia Holding Tbk	98.096	104.256	PT MNC Asia Holding Tbk
PT Rajawali Citra Televisi Indonesia	42.562	42.647	PT Rajawali Citra Televisi Indonesia
PT Holiawisata Indah	15.700	18.500	PT Holiawisata Indah
PT MNC Energy Investment Tbk	11.200	10.850	PT MNC Energy Investment Tbk
PT MNC Kabel Mediacom	10.865	14.175	PT MNC Kabel Mediacom
PT Global Informasi Bermutu	10.102	10.786	PT Global Informasi Bermutu
PT MNC Portal Indonesia	5.400	10.400	PT MNC Portal Indonesia
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 500 juta)	8.395	148.615	Others (each below Rp 500 million)
Jumlah Piutang Pembiayaan	<u>330.364</u>	<u>469.344</u>	Total Financing Receivables
Presentase dari jumlah aset	<u>1,31%</u>	<u>1,93%</u>	Percentage from total assets

h. Piutang Pembiayaan Murabahah dari pihak berelasi sebesar Rp 67 juta dan Rp 299 juta masing – masing pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022. Persentase terhadap jumlah aset sebesar 0,000% dan 0,001% masing-masing pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

h. Murabahah financing receivables from related parties amounted to Rp 67 million and Rp 299 million as of September 30, 2023 and December 31, 2022, respectively. The percentages to total assets are 0.000% and 0.001% as of September 30, 2023 and December 31, 2022.

i. Piutang Pembiayaan Musyarakah Mutana Qishah dari pihak berelasi sebesar Rp 542 juta dan Rp 682 juta pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022. Persentase terhadap jumlah aset sebesar 0,002% dan 0,003% pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

i. Musyarakah Mutana Qishah financing receivables from related parties amounted to Rp 542 million and Rp 682 million as of September 30, 2023 and December 31, 2022. The percentages to total assets are 0.002% and 0.003% as of September 30, 2023 and December 31, 2022.

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

j. Biaya dibayar dimuka dan uang muka

j. Prepaid expense and advances

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
PT MNC Land Tbk	1.935	86	PT MNC Land Tbk
Presentase dari jumlah aset	0,008%	0,000%	Percentage from total assets

k. Premi dan aset reasuransi

k. Premium and reinsurance assets

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
PT MNC Sky Vision Tbk	3.395	3.107	PT MNC Sky Vision Tbk
PT MNC Land Tbk	3.677	2.949	PT MNC Land Tbk
PT Rajawali Citra Televisi Indonesia	1.645	1.971	PT Rajawali Citra Televisi Indonesia
PT Global Informasi Bermutu	1.090	1.129	PT Global Informasi Bermutu
PT GLD Property	990	1.153	PT GLD Property
PT MNC Kabel Mediacom	696	323	PT MNC Kabel Mediacom
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 500 juta)	4.352	6.592	Others (each below Rp 500 million)
Jumlah	15.845	17.224	Total
Presentase dari jumlah aset	0,06%	0,07%	Percentage from total assets

l. Simpanan

l. Deposits

Pada tanggal 30 September 2023, simpanan terdiri dari tabungan, giro dan deposito dengan pihak berelasi masing-masing sebesar Rp 37.805 juta, Rp 191.748 juta dan Rp 1.362.503 juta. Persentase simpanan terhadap jumlah liabilities sebesar 8,35%.

As of September 30, 2023, deposits consist of savings deposits, demand deposits and time deposits liabilities with related parties amounting Rp 37,805 million, Rp 191,748 million, and Rp 1,362,503 million, respectively. The percentage of deposits to total liabilities is 8.35%.

Pada tanggal 31 Desember 2022, simpanan terdiri dari tabungan, giro dan deposito dengan pihak berelasi masing-masing sebesar Rp 42.619 juta, Rp 267.442 juta dan Rp 1.359.085 juta. Persentase simpanan terhadap jumlah liabilities sebesar 9,22%.

As of December 31, 2022, deposits consist of savings deposits, demand deposits and time deposits liabilities with related parties amounting Rp 42,619 million, Rp 267,442 million, and Rp 1,359,085 million, respectively. The percentage of deposits to total liabilities is 9.22%.

41. KOMITMEN DAN KONTINGENSI

41. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

Entitas Anak – BMNCI

The Subsidiary - BMNCI

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Komitmen			Commitments
Tagihan Komitmen			Commitment Receivables
Pembelian berjangka valuta asing	890.204	667.557	Forwards foreign currencies purchased
Lainnya	-	-	Others
Jumlah Tagihan Komitmen	890.204	667.557	Total Commitment Receivables
Liabilitas Komitmen			Commitment Liabilities
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	(864.409)	(624.387)	Unused facilities
Penjualan tunai valuta asing yang belum diselesaikan	(890.444)	(665.749)	Unsettled spot foreign currencies sold
L/C yang irrevocable yang masih berjalan	-	(13.180)	Outstanding irrevocable letter of credit
Lainnya	(10.000)	-	Others
Jumlah Liabilitas Komitmen	(1.764.853)	(1.303.316)	Total Commitment Liabilities
Jumlah Liabilitas Komitmen - bersih	(874.649)	(635.759)	Total Commitment Liabilities - Net
Kontingensi			Contingencies
Tagihan Kontingensi			Contingent Receivables
Pendapatan bunga dalam penyelesaian	481.924	446.152	Past due interest revenues
Liabilitas Kontingensi			Contingent Liabilities
Bank garansi	(69.106)	(96.082)	Bank guarantee
Jumlah Tagihan Kontingensi - Bersih	412.818	350.070	Total Contingent Receivables - Net
Lainnya			Others
Kredit hapus buku	1.254.852	1.204.384	Loans written-off

Entitas Anak – MNCS

The Subsidiary - MNCS

MNCS merupakan salah satu tergugat bersama dengan 17 tergugat lainnya dalam gugatan perkara No.128/PDT.G/2019/PN.JKT.PST. Pada tanggal 22 September 2020, MNCS memenangkan perkara yang menyatakan bahwa Pengadilan Negeri Jakarta Pusat tidak berwenang mengadili perkara No.128, penggugat kemudian mengajukan banding di pengadilan tinggi DKI Jakarta. Pada tanggal 9 Juni 2021 berdasarkan keputusan banding No. 62, perusahaan telah mengajukan Memori Kasasi pada tanggal 18 Juni 2021. Sampai dengan penerbitan pelaporan keuangan, perkara ini masih dalam proses pemeriksaan Mahkamah Agung dan belum ada putusan apapun terhadapnya, sehingga belum ada dampak materiil apapun terhadap perusahaan.

MNCS is claimed as one of the defendant along with 17 other defendants under civil case No.128/PDT.G/2019/PN.JKT.PST. On September 22, 2020, MNCS won the case stating that the Central Jakarta District Court was not authorized to hear case No.128, The Plaintiff then filed an appeal at the DKI Jakarta Hight Court. On June 9, 2021 based on the decision of the appeal decision No. 62, the company has submitted a Memorandum of Cassation on June 18, 2021. As of the issuen date of financial statetements, the case still in process of being examined at the Supreme Court and has been no decision against him, so there has not been any material impact on the Company.

Entitas Anak – MNCAM

MNCAM merupakan salah satu Terdakwa Korporasi dalam perkara No. 64/PID.Sus-TPK/2021/PN Jkt.Pst tertanggal 23 Agustus 2021 yang diajukan oleh Kejaksaan Agung Republik Indonesia. Sampai dengan diterbitkannya laporan keuangan, proses hukum masih berjalan dengan agenda pembuktian (pemeriksaan alat bukti dan barang bukti yang diajukan oleh Perusahaan dan para Terdakwa Korporasi lainnya).

The Subsidiary - MNCAM

MNCAM, is claimed as the Corporate Defendant under case No. 64/PID.Sus-TPK/2021/pn Jkt.Pst dated 23 August 2021 which filed by the Attorney General's Office of the Republic of Indonesia. Until the issuance of financial statement, the legal process still on-going with the authentication agenda (the examination of evidence submitted by the Company and other Corporate Defendants).

42. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Kelompok Usaha memiliki aset dan liabilitas dalam mata uang asing dengan rincian sebagai berikut (dalam satuan penuh, kecuali jumlah setara Rupiah):

42. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Group has assets and liabilities denominated in foreign currencies as follows (in full amounts, except Rupiah equivalent):

		30 September/September 30, 2023		31 Desember/December 31, 2022		
		Mata uang asing/ Foreign currency	Ekuivalen (Rp Juta)/ Equivalent in (Rp Million)	Mata uang asing/ Foreign currency	Ekuivalen (Rp Juta)/ Equivalent in (Rp Million)	
<u>Aset Moneter</u>						<u>Monetary Assets</u>
Kas dan Setara Kas	US\$	19.330.929	300.132	19.694.425	309.813	Cash and Cash Equivalents
Lainnya/						
Other		-	35.660	-	21.337	
Piutang nasabah	US\$	129	2	106	2	Receivables from customer
Premi dan aset reasuransi	US\$	2.171.841	33.720	1.786.236	28.099	Premium and reinsurance assets
Lainnya/						
Other		-	367	-	132	
Kredit yang diberikan	US\$	3.498.519	54.318	33.769.055	531.221	Loans
Efek - efek	US\$	1.203.658	18.688	227.499	3.579	Securities
Jumlah		26.205.076	442.887	55.477.321	894.183	Total
<u>Liabilitas Moneter</u>						<u>Monetary Liabilities</u>
Liabilitas segera	US\$	26.214	407	50.415	793	Liabilities immediately payable
Lainnya/						
Other		-	91	-	-	
Simpanan	US\$	31.083.344	482.600	29.651.643	466.450	Deposits
Lainnya/						
Other		-	31.931	-	19.459	
Utang reasuransi dan utang lain-lain	US\$	184.722	2.868	943.155	14.837	Reinsurance and other payable
Lainnya/						
Other		-	297	-	108	
Liabilitas kontrak asuransi	US\$	753.188	11.694	107.835	1.696	Insurance contract liability
Liabilitas lain-lain	US\$	20.611	320	37.951	597	Other payables
Lainnya/						
Other		-	3	-	-	
Jumlah		32.068.079	530.211	30.790.999	503.940	Total
Aset Dalam						Monetary Assets in
Mata Uang Asing - bersih		(5.863.003)	(87.324)	24.686.322	390.243	Foreign Currency - net

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, kurs konversi Dolar Amerika Serikat terhadap Rupiah yang digunakan Kelompok Usaha masing-masing adalah Rp 15.526 dan Rp 15.731.

The conversion rates of US Dollar to Rupiah which was used by the Group on September 30, 2023 and December 31, 2022 are Rp 15,526 and Rp 15,731, respectively.

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

43. INFORMASI SEGMENT

Berikut ini adalah informasi segmen berdasarkan divisi-divisi operasi:

43. SEGMENT INFORMATION

The following are segment information based on the operating divisions:

30 September/September 30, 2023										
	Perbankan/ Banking	Investasi/ Investment	Asuransi/ Insurance	Penjaminan dan perantara perdagangan efek/ Brokerage and underwriting	Pengelolaan investasi/ Fund management	Lembaga pembiayaan/ Multifinance	Finansial teknologi/ Financial technology	Penyewaan ruang kantor/ Office space rental	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total
PENDAPATAN	1.049.227	69.038	389.207	356.709	10.563	311.650	38.473	2	(30.804)	2.194.065
HASIL SEGMENT	622.743	28.581	(1.214)	84.611	(4.952)	145.122	29.363	(455)	(1.595)	902.204
Lain - lain - bersih Beban keuangan Pajak penghasilan										(43.383) (743.302) (19.248)
Laba tahun berjalan										96.271
Penyusutan dan amortisasi	17.213	1.020	1.057	5.960	324	9.640	578	24	-	35.816
INFORMASI LAINNYA										
ASET										
Aset segmen	17.229.447	7.768.455	941.433	1.833.634	54.492	2.134.559	376.369	94.571	(5.824.678)	24.608.282
Aset yang tidak dapat dialokasi										662.041
Total aset konsolidasian										25.270.323
LIABILITAS										
Liabilitas segmen	14.544.751	1.938.931	645.576	1.440.347	9.559	1.103.324	40.626	89.157	(822.691)	18.989.580
Liabilitas yang tidak dapat dialokasi										74.319
Total liabilitas konsolidasian										19.063.899
30 September/September 30, 2022										
	Perbankan/ Banking	Investasi/ Investment	Asuransi/ Insurance	Penjaminan dan perantara perdagangan efek/ Brokerage and underwriting	Pengelolaan investasi/ Fund management	Lembaga pembiayaan/ Multifinance	Finansial teknologi/ Financial technology	Penyewaan ruang kantor/ Office space rental	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total
PENDAPATAN	912.581	81.477	422.843	354.070	27.893	279.464	30.687	102	(30.723)	2.078.394
HASIL SEGMENT	443.684	37.379	36.279	53.924	12.318	122.322	22.648	(1.635)	(24.208)	702.711
Lain - lain - bersih Beban keuangan Pajak penghasilan										(73.449) (536.401) (9.644)
Laba tahun berjalan										83.217
Penyusutan dan amortisasi	10.585	456	1.260	6.519	304	10.549	414	14	-	30.101
INFORMASI LAINNYA										
ASET										
Aset segmen	16.737.869	7.616.605	971.333	1.502.230	73.490	2.132.654	256.044	199.113	(5.826.428)	23.662.910
Aset yang tidak dapat dialokasi										643.317
Total aset konsolidasian										24.306.227
LIABILITAS										
Liabilitas segmen	14.115.369	1.490.928	680.805	1.089.320	7.388	1.097.560	21.330	96.105	(553.468)	18.045.337
Liabilitas yang tidak dapat dialokasi										60.077
Total liabilitas konsolidasian										18.105.414

Informasi Wilayah Geografis

Geographical Information

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<u>Pendapatan Segmen</u>			<u>Segment Revenues</u>
Indonesia	1.999.821	1.885.464	Indonesia
Amerika Serikat	194.244	192.930	United States of America
Jumlah	<u>2.194.065</u>	<u>2.078.394</u>	Total
	<u>30 September/ September 30 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31 2022</u>	
<u>Jumlah Aset Segmen</u>			<u>Total Segment Asset</u>
Indonesia	25.199.382	24.231.766	Indonesia
Amerika Serikat	70.941	74.461	United States of America
Jumlah	<u>25.270.323</u>	<u>24.306.227</u>	Total

44. DIVIDEN TUNAI DAN PENGGUNAAN LABA

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) untuk tahun buku 2022 pada tanggal 15 Juni 2023, RUPS telah menyetujui untuk tidak membagikan dividen kepada pemegang saham Entitas.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) untuk tahun buku 2021 pada tanggal 20 Juli 2022, RUPS telah menyetujui untuk tidak membagikan dividen kepada pemegang saham Entitas.

44. CASH DIVIDENDS AND UNAPPROPRIATED RETAINED EARNINGS

Based on the Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) for fiscal year 2022 dated June 15, 2023. AGMS has approved not to distribute dividends to the Entity's shareholder.

Based on the Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) for fiscal year 2021 dated July 20, 2022. AGMS has approved not to distribute dividends to the Entity's shareholder.

45. KEBIJAKAN DAN TUJUAN PENGELOLAAN RISIKO KEUANGAN

a. Manajemen Risiko

Pengelolaan risiko di Kelompok Usaha mencakup seluruh jenis risiko dari semua aktivitas fungsional Kelompok Usaha berdasarkan kebutuhan akan keseimbangan antara pertumbuhan usaha dengan pengelolaan risikonya.

Untuk mengakomodasi pertumbuhan bisnis, Kelompok Usaha secara terus menerus melakukan evaluasi secara berkala, mengembangkan dan meningkatkan kerangka sistem pengelolaan risiko entitas terpadu dan struktur pengendalian internal yang komprehensif, agar dapat memberikan informasi secara dini mengenai terdapatnya potensi risiko kepada manajemen, sehingga manajemen dapat mengambil langkah-langkah yang memadai untuk meminimalisasi dampak risiko tersebut. Kerangka manajemen risiko entitas terpadu tersebut dituangkan dalam kebijakan, prosedur, batas-batas transaksi, kewenangan dan ketentuan lain serta berbagai perangkat manajemen risiko, yang berlaku di seluruh lingkup aktivitas fungsional.

45. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES

a. Risk Management

Risk management within the Group covers all types of risks in all functional activities of the Group, based on demand to stabilize between the growth of the Group's business and risk management.

To accomodate business growth, the Group continually evaluates on a regular basis, develops and also improves the framework of integrated enterprise risk management system and a comprehensive internal control structure, in order to give management a precaution of potential risk so that management can take an appropriate solution to minimize the impact of the risk. The integrated enterprise risk management framework stated in the policies, procedures, transaction limits, authority and other provisions, and risk management tools, apply within the functional activities.

Risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Kelompok Usaha adalah risiko suku bunga, risiko nilai tukar mata uang asing, risiko harga ekuitas, risiko kredit dan risiko likuiditas. Kepentingan untuk mengelola risiko ini telah meningkat secara signifikan dengan mempertimbangkan perubahan dan volatilitas pasar keuangan di Indonesia.

Direksi Kelompok Usaha menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola risiko-risiko yang dirangkum di bawah ini:

Risiko suku bunga

Eksposur risiko tingkat bunga berhubungan dengan jumlah aset atau liabilitas dimana pergerakan pada tingkat suku bunga dapat mempengaruhi laba setelah pajak. Kelompok Usaha memiliki kebijakan dalam memperoleh pembiayaan dari kreditur yang menawarkan suku bunga yang paling menguntungkan Kelompok Usaha. Persetujuan dari Direksi dan Komisaris harus diperoleh sebelum Kelompok Usaha menggunakan instrumen keuangan tersebut untuk mengelola eksposur risiko suku bunga.

Analisis sensitivitas suku bunga

Analisis sensitivitas di bawah ini telah ditentukan berdasarkan eksposur suku bunga untuk kedua instrumen derivatif dan non-derivatif pada akhir periode pelaporan. Untuk liabilitas tingkat bunga mengambang, analisis tersebut disusun dengan asumsi jumlah liabilitas terutang pada akhir periode pelaporan itu terutang sepanjang tahun. Kenaikan atau penurunan 1% masing-masing tahun 2023 dan 2022 digunakan ketika melaporkan risiko suku bunga secara internal kepada manajemen kunci dan merupakan penilaian manajemen terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada suku bunga.

Jika suku bunga lebih tinggi/rendah 17 basis poin dan semua variabel lainnya tetap konstan, laba (rugi) Kelompok Usaha untuk 30 September 2023 dan 2022 akan turun/naik masing-masing sebesar Rp 6.229 juta dan Rp 6.371 juta. Hal ini terutama disebabkan oleh eksposur Kelompok Usaha terhadap pinjaman dengan suku bunga variabel.

Risiko nilai tukar mata uang asing

Kelompok Usaha mengelola eksposur terhadap mata uang asing dengan mencocokkan, sebisa mungkin, penerimaan dan pembayaran dalam masing-masing individu mata uang. Jumlah eksposur mata uang asing bersih Kelompok Usaha pada tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 42.

The main risks arising from financial instruments of the Group are interest rate risk, foreign currency risk, equity price risk, credit risk and liquidity risk. The importance of managing these risks has increased significantly by considering the changes and volatility of financial markets in Indonesia.

The Group's Directors reviewed and approved the policies for managing risks which are summarized below:

Interest rate risk

The interest rate risk exposure relates to the amount of assets or liabilities which is subject to a risk that a movement in interest rates will adversely affect the income after tax. The Group has a policy of obtaining financing from the creditors who offer the most favorable interest rate. Approvals from the Directors and Commissioners must be obtained before committing the Group into any of the financial instruments to manage the interest rate risk exposure.

Interest rate sensitivity analysis

The sensitivity analysis below have been determined based on the exposure to interest rates for both derivatives and non-derivative instruments at the end of the reporting period. For floating rate liabilities, the analysis is prepared assuming the amount of the liability outstanding at the end of the reporting period was outstanding for the whole year. One percent increase or decrease in 2023 and 2022, respectively, is used when reporting interest rate risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the reasonably possible change in interest rates.

If interest rates had been 17 basis points higher/lower and all other variables were held constant, the Group profit (loss) for September 30, 2023 and 2022, respectively, would be decreased/increased by Rp 6,229 million and Rp 6,371 million, respectively. This is mainly attributable to the Group's exposure to loans with variable interest rates.

Foreign currency risk

The Group manages the foreign currency exposure by matching, as far as possible, receipts and payments in each individual currency. The Group's net open foreign currency exposure as of reporting dates is disclosed in Note 42.

Analisis sensitivitas mata uang asing

Tabel berikut merinci sensitivitas Kelompok Usaha terhadap peningkatan dan penurunan dalam Rupiah terhadap Dolar Amerika Serikat. Tingkat sensitivitas yang digunakan ketika melaporkan secara internal risiko mata uang asing kepada para manajemen kunci dan merupakan penilaian manajemen terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada nilai tukar valuta asing. Analisis sensitivitas hanya mencakup item mata uang asing moneter yang ada dan menyesuaikan translasinya dalam nilai tukar mata uang asing. Jumlah positif di bawah ini menunjukkan peningkatan laba dimana Rupiah menguat terhadap Dolar Amerika Serikat. Untuk melemahnya Rupiah terhadap Dolar Amerika Serikat, akan ada dampak yang sama pada laba, dan saldo di bawah ini akan menjadi negatif.

**Pengaruh pada laba atau rugi setelah pajak/
Effect on profit or loss net of tax**

	30 September/September 30,		30 September/September 30,		
	2023	2022	2023	2022	
			Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Dolar Amerika Serikat	± 1,5%	± 2,0%	± 1.366	± 7.506	United States Dollar

Risiko harga ekuitas

Investasi jangka panjang Kelompok Usaha terutama terdiri dari investasi minoritas dalam ekuitas Entitas swasta Indonesia. Sehubungan dengan Entitas Indonesia dimana Kelompok Usaha memiliki investasi, kinerja keuangan Kelompok Usaha tersebut kemungkinan besar sangat dipengaruhi oleh kondisi ekonomi di Indonesia.

Risiko kredit

Risiko kredit mengacu pada risiko rekanan gagal dalam memenuhi kewajiban kontraktualnya yang mengakibatkan kerugian bagi Kelompok Usaha.

Risiko kredit Kelompok Usaha terutama melekat pada rekening bank, setara kas, piutang nasabah, deposito yang dijadikan sebagai jaminan pada Lembaga Kliring dan Penjamin Efek Indonesia, piutang pembiayaan, kredit, piutang pembiayaan murabahah, premi dan aset reasuransi. Kelompok Usaha menempatkan saldo bank pada institusi keuangan yang layak serta terpercaya, sedangkan piutang usaha dilakukan dengan pihak ketiga terpercaya dan pihak berelasi. Eksposur Kelompok Usaha dan pihak lawan dimonitor secara terus menerus dan nilai agregat transaksi terkait tersebar di antara pihak lawan yang telah disetujui. Eksposur kredit dikendalikan oleh batasan (limit) pihak lawan yang direviu dan disetujui oleh manajemen secara tahunan.

Foreign currency sensitivity analysis

The following table details the Group's sensitivity to increase and decrease in Rupiah against United States Dollar. The sensitivity rate is used when reporting foreign currency risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the reasonably possible change in foreign exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusts their translation with the change in foreign currency rates. A positive number below indicates an increase in profit where Rupiah strengthens against the United States Dollar. For weakening of Rupiah against the United States Dollar, there would be a comparable impact on the profit, and the balances below would be negative.

Equity price risk

The Group's long-term investments primarily consist of minority investments in the equity of private Indonesian companies. In connection with Indonesian companies in which the Group have investments, the Group's financial performance is likely to be greatly influenced by economic conditions in Indonesia.

Credit risk

Credit risk refers to the risk that counterparty will default on its contractual obligation resulting in a loss to the Group.

The Group's credit risk is primarily attributed to its cash in banks, cash equivalents, receivables from customers, deposits used as collateral with Institute of Clearing and Settlement Guarantee for Securities Entity in Indonesia, financing receivables, loans, murabahah financing receivables, premiums and reinsurance assets. The Group places its bank balances with credit worthy financial institutions, while receivable are entered with respected and credit worthy third and related parties. The Group's exposure and its counterparties are continuously monitored and the aggregate value of transactions concluded is spread amongst approved counterparties. Credit exposure is controlled by counterparty limits that are reviewed and approved by the management annually.

Risiko kredit adalah risiko bahwa Kelompok Usaha akan mengalami kerugian yang timbul dari pelanggan, klien atau pihak lawan yang gagal memenuhi kewajiban kontraktual mereka. Tidak ada risiko kredit yang terpusat secara signifikan. Kelompok Usaha mengelola dan mengendalikan risiko kredit dengan menetapkan batasan jumlah risiko yang dapat diterima untuk pelanggan individu dan memantau exposure terkait dengan batasan-batasan tersebut.

Credit risk is the risk that the Group may incur losses arising from customer, client or other party who failed to meet their contractual obligations. There is no significant concentration of credit risk. The Group manages and controls credit risk by setting limits of acceptable risk for individual customers and monitor the exposure associated with these restrictions.

Agunan dan peningkatan kredit lainnya

Kelompok Usaha memiliki agunan berupa simpanan, tanah, gedung, kendaraan dan alat berat. Jumlah dan jenis agunan yang diperlukan bergantung pada risiko kredit. Pedoman pelaksanaan mengenai penerimaan jenis agunan dan parameter penilaian, sudah merupakan kewajiban Kelompok Usaha untuk menghapus properti secara teratur. Secara umum, penambahan yang digunakan untuk mengurangi atau membayar klaim yang masih beredar dan tidak ditempatkan untuk penggunaan bisnis.

Collateral and other credit enhancements

The Group holds collaterals in the form of deposits, land, buildings, vehicle and heavy equipment. The amount and type of collateral required depends on an assessment of credit risk. Guidelines are implemented regarding the acceptability of types of collateral and valuation parameters. It is the Group's policy to dispose of repossessed properties in an orderly fashion. In general, the proceeds are used to reduce or repay the outstanding claim, and are not occupied for business use.

Tabel di bawah menunjukkan maksimum eksposur risiko kredit Kelompok Usaha pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022:

The table below shows the Group's maximum exposure to credit risk of September 30, 2023 and December 31, 2022:

	<u>30 September/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2022</u>	
Kas dan setara kas	3.304.387	3.725.182	Cash and cash equivalents
Deposito pada dan piutang dari KPEI	227.609	187.220	Deposits to and receivable from KPEI
Piutang nasabah	471.470	369.115	Receivables from customer
Piutang pembiayaan bersih	1.805.424	1.635.600	Financing receivable-net
Kredit	9.694.958	9.842.862	Loans
Piutang pembiayaan murabahah - bersih	36.752	31.804	Murabahah financing receivables - net
Piutang pembiayaan musyarakah mutanaqisah - bersih	88.785	61.355	Musyarakah mutanaqisah financing receivable-net
Premi dan aset reasuransi	280.683	313.268	Premium and reinsurance assets
Piutang lain-lain	185.596	191.071	Other receivables
Jumlah	<u>16.095.664</u>	<u>16.357.477</u>	Total

Kelompok Usaha melakukan hubungan usaha hanya dengan pihak ketiga yang diakui dan kredibel. Kelompok Usaha memiliki kebijakan untuk semua pihak ketiga yang akan melakukan perdagangan secara kredit harus melalui prosedur verifikasi terlebih dahulu. Sebagai tambahan, jumlah piutang dipantau secara terus menerus untuk mengurangi risiko piutang ragu-ragu.

The Group conducts business relationships only with third parties who are recognized and credible. The Group has a policy for all third parties who will make trading on credit has to go through verification procedures first. In addition, the amounts of receivables are monitored continuously to reduce the risk for doubtful accounts.

Nilai tercatat aset keuangan yang dicatat pada laporan keuangan konsolidasian setelah dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai dan peningkatan kredit mencerminkan eksposur Kelompok Usaha terhadap risiko kredit.

The carrying amount of the financial assets recorded in the consolidated financial statements, net of any allowance for impairment losses and credit enhancements represents the Group's exposure to credit risk.

Risiko likuiditas

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

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

Tabel di bawah ini merupakan jadwal jatuh tempo liabilitas keuangan Kelompok Usaha per 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 berdasarkan pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan.

Liquidity risk

Liquidity risk is defined as the risk of current cash flow position of the Group shown that short-term revenues are not sufficient to cover short term expenditure. The Group on the date of this report has sufficient liquidity to cover short-term liabilities.

In managing liquidity risk, the Group monitors and maintains levels of cash and cash equivalents deemed adequate to finance the operations of the Group and to overcome the impact of fluctuations in cash flow. The Group also regularly evaluate cash flow projections and actual cash flows, including the schedule of long-term debt maturity.

The table below is a schedule of maturities of financial liabilities of the Group as of September 30, 2023 and December 31, 2022, based on contractual undiscounted payments.

30 September/September 30, 2023											
	Kurang dari tiga bulan/ Less than three months	Tiga bulan sampai dengan satu tahun/ Three months to one year	Satu Tahun sampai dengan lima tahun/ One to five years	Lebih dari lima tahun/ More than five years	Jumlah/ Total						
Liabilitas						Liabilities					
Tanpa bunga						Non interest bearing					
Utang kepada Lembaga Kliring dan Penjaminan Efek Indonesia	349.780	-	-	-	349.780	Payables to Indonesian Clearing and Securities Guarantee Institution					
Utang nasabah	247.616	8.717	34.573	-	290.906	Payables to customers					
Utang reasuransi	7.578	22.733	-	-	30.311	Reinsurance payable					
Utang lain-lain	66.589	206.535	-	-	273.124	Other payables					
Utang klaim	2.764	8.291	-	-	11.055	Claim liabilities					
Instrumen tingkat bunga tetap						Fixed interest rate instrument					
Utang bank dan institusi keuangan non-bank	342.356	508.114	249.159	10.807	1.110.436	Loans from bank and non-bank financial institutions					
Utang Obligasi-bersih	-	455.519	288.150	-	743.669	Bonds payable-net					
Utang sewa pembiayaan	524	2.464	3.068	-	6.056	Obligations under finance lease					
Utang AI - Musyarakah	19.053	95.265	-	-	114.318	AI - Musyarakah loan					
Utang AI - Mudharabah	731	14.592	2.957	317	18.597	AI - Mudharabah loan					
Liabilitas surat berharga repo	401.429	-	-	-	401.429	Securities repo payables					
Simpanan	8.479.857	721.525	11.386	290	9.213.058	Deposits					
Simpanan dari bank lain	455.568	-	-	-	455.568	Deposits from other banks					
Instrumen dengan tingkat bunga variabel						Variable interest rate instrument					
Simpanan	3.172.410	-	-	-	3.172.410	Deposits					
Simpanan dari bank lain	54.208	-	-	-	54.208	Deposit from other banks					
Jumlah	13.600.463	2.043.755	589.293	11.414	16.244.925	Total					

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

	31 Desember/December 31, 2022				Jumlah/ Total	
	Kurang dari tiga bulan/ Less than three months	Tiga bulan sampai dengan satu tahun/ Three months to one year	Satu Tahun sampai dengan lima tahun/ One to five years	Lebih dari lima tahun/ More than five years		
Liabilitas						Liabilities
Tanpa bunga						Non interest bearing
Utang kepada Lembaga Kliring dan Penjaminan Efek Indonesia	261.931	-	-	-	261.931	Payables to Indonesian Clearing and Securities Guarantee Institution
Utang nasabah	204.323	28.897	24.832	-	258.052	Payables to customers
Utang reasuransi	31.809	15.041	-	-	46.850	Reinsurance payable
Utang lain-lain	76.145	195.969	-	-	272.114	Other payables
Utang klaim	6.490	8.266	-	-	14.756	Claim liabilities
Instrumen tingkat bunga tetap						Fixed interest rate instrument
Utang bank dan institusi keuangan non-bank	301.479	499.081	265.320	11.737	1.077.617	Loans from bank and non-bank financial institutions
Utang Obligasi-bersih	-	299.701	-	-	299.701	Bonds payable-net
Utang sewa pembiayaan	894	2.396	5.267	-	8.557	Obligations under finance lease
Utang AI - Musyarakah	33.381	166.903	13	-	200.297	AI - Musyarakah loan
Utang AI - Mudharabah	620	1.881	3.565	832	6.898	AI - Mudharabah loan
Liabilitas surat berharga repo	69.619	380.565	-	-	450.184	Securities repo payables
Simpanan	8.813.716	1.364.708	26.751	408	10.205.583	Deposits
Simpanan dari bank lain	157.220	-	-	-	157.220	Deposits from other banks
Instrumen dengan tingkat bunga variabel						Variable interest rate instrument
Simpanan	2.848.402	1.636	2.769	-	2.852.807	Deposits
Simpanan dari bank lain	36.588	-	-	-	36.588	Deposit from other banks
Utang bank dan institusi keuangan non-bank	-	-	-	-	-	Loans from bank and non-bank financial institutions
Jumlah	12.842.617	2.965.044	328.517	12.977	16.149.155	Total

b. Manajemen Modal

Kelompok Usaha berupaya untuk mencapai struktur modal yang optimal dalam mencapai tujuan usaha mereka, termasuk mempertahankan rasio modal yang sehat dan peringkat kredit yang kuat, dan memaksimalkan nilai pemegang saham.

Beberapa instrumen utang Kelompok Usaha memiliki pembatasan tertentu yang menentukan rasio leverage maksimum (*maximum leverage ratios*). Kelompok Usaha telah memenuhi semua persyaratan modal yang ditentukan secara eksternal.

Pihak manajemen melakukan pengawasan modal dengan menggunakan beberapa pengukuran leverage keuangan seperti rasio hutang terhadap ekuitas.

Kelompok Usaha terus mengelola pembatasan utang mereka dan struktur modal. Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, rasio utang terhadap ekuitas konsolidasi Kelompok Usaha adalah sebagai berikut:

b. Capital Management

The Group strives to achieve the optimal capital structure to achieve its business objectives, including maintaining a healthy capital ratios and strong credit ratings, and maximizing shareholder value.

Some of the debt instruments of the Group have certain restrictions that determine the maximum leverage ratio (*maximum leverage ratios*). The Group has complied with all requirements specified in external capital.

The management monitors capital by using some measure of financial leverage as the ratio of debt to equity.

The Group continues to manage its debt and restrictions on capital structure. As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the ratio of consolidated debt to equity of the Group are as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Pinjaman	14.888.320	14.845.268	Debt
Kas dan setara kas	(3.375.960)	(3.819.454)	Cash and cash equivalents
Pinjaman bersih	11.512.360	11.025.814	Net debt
Ekuitas	6.206.424	6.200.813	Equity
Rasio pinjaman terhadap ekuitas	185%	178%	Debt to equity ratio

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Bank Indonesia mewajibkan bank untuk memenuhi tingkat rasio kecukupan modal. Rasio kewajiban penyediaan modal BMNCI dengan memperhitungkan risiko kredit, risiko operasional dan risiko pasar pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah 31,55% dan 23,62%.

MNCS diwajibkan untuk memelihara persyaratan minimum modal kerja bersih seperti yang disebutkan dalam peraturan Bapepam-LK No.V.D.5 dan peraturan Bapepam-LK No.X.E.1, yang antara lain, menentukan Modal Kerja Bersih Disesuaikan untuk entitas efek yang beroperasi sebagai perantara perdagangan efek, manajer investasi dan penjamin emisi. Jika hal ini tidak dipantau dan disesuaikan, tingkat modal kerja sesuai dengan peraturan dapat berada di bawah jumlah minimum yang ditetapkan oleh regulator, yang dapat mengakibatkan berbagai sanksi mulai dari denda sampai dengan penghentian sebagian atau seluruh kegiatan usaha.

Untuk mengatasi risiko ini, MNCS, mengevaluasi tingkat kebutuhan modal kerja berdasarkan peraturan dan memantau perkembangan peraturan tentang modal kerja bersih yang disyaratkan dan mempersiapkan peningkatan batas minimum yang diperlukan sesuai peraturan yang mungkin terjadi dari waktu ke waktu di masa datang.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, MNCS telah memenuhi persyaratan Modal Kerja Bersih Disesuaikan dan mempunyai modal disetor di atas ketentuan yang ditetapkan oleh Keputusan Menteri Keuangan No.179/KMK.010/2003 tentang kepemilikan saham dan permodalan entitas efek.

Sehubungan dengan permodalan asuransi jiwa dan asuransi umum kerugian sebagaimana diwajibkan oleh POJK Nomor 67 tahun 2016 BAB II pasal 6, entitas asuransi diharuskan memiliki modal disetor minimum Rp 150.000 juta. Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, MNCL dan MNCAI telah memenuhi persyaratan.

Bank Indonesia requires banks to maintain a certain level of capital adequacy ratio. BMNCI's capital adequacy ratio with consideration for credit, operational and market risks as of September 30, 2023 and December 31, 2022 is 31.55% and 23.62%.

MNCS is also required to maintain minimum net working capital requirements as specified in the Bapepam regulations and No.V.D.5 and Bapepam-LK regulations No.X.E.1, which among others, determine the Net Working Capital Adjusted for securities firms that operate as a securities broker, investment manager and underwriter. If this is not monitored and adjusted, the level of working capital as per the rules can be below the minimum amount set by the regulator, which can lead to various sanctions ranging from fines to termination of part or all of the business.

To manage this risk, MNCS, continues to evaluate the level of working capital requirements under the rules and regulations to monitor the development of net working capital as required and prepare the necessary increase in the minimum limits as per the rules that may occur from time to time in the future.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, MNCS has met the requirements of Adjusted Net Working Capital and has a paid up capital above the required capital established by Decree of the Ministry of Finance No.179/KMK.010/2003 about ownership shares and securities companies.

In connection with the capital of life insurance and general insurance, as required by POJK No. 67 of 2016 Chapter II Article 6 companies are required to have a minimum paid up capital of Rp 150,000 million. As of September 30, 2023 and December 31, 2022, MNCL and MNCAI have complied with the requirements.

46. INSTRUMEN KEUANGAN

a. Klasifikasi Instrumen Keuangan

Klasifikasi aset keuangan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

Aset keuangan/ Financial assets	30 September/September 30, 2023					
	Aset keuangan pada FVTPL/ Financial asset at FVTPL	Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi/Fair value through profit loss	Diukur pada biaya perolehan diamortisasi/ Amortized cost	Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ Fair value through other comprehensive income	Pinjaman Yang diberikan dan Piutang/ Loans and receivables	Jumlah/ Total
Kas dan setara kas/ Cash and cash equivalents	-	-	-	-	3.375.960	3.375.960
Deposito pada dan piutang dari KPEI/ Deposits to and receivables from KPEI	-	-	-	-	227.609	227.609
Efek-efek/ Securities	-	2.746.414	1.715.303	583.749	-	5.045.466
Piutang nasabah/ Receivable from customers	-	-	-	-	471.470	471.470
Piutang murabahah/Murabahah receivables	-	-	-	-	36.752	36.752
Piutang Musyarakah Mutanaqisah/Musyarakah Mutanaqisah receivables	-	-	-	-	88.785	88.785
Piutang pembiayaan/Financing receivables	-	-	-	-	1.805.424	1.805.424
Premi dan aset reasuransi/ Premium and reinsurance assets	-	-	-	-	280.683	280.683
Kredit/Loans	-	-	-	-	9.694.958	9.694.958
Aset lain-lain/Other assets	1.098	-	-	-	185.596	186.694
Jumlah Aset/Total Assets	1.098	2.746.414	1.715.303	583.749	16.167.237	21.213.801

46. FINANCIAL INSTRUMENTS

a. Classification of Financial Instruments

Classification of financial assets as of September 30, 2023 and December 31, 2022 is as follows:

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Aset keuangan/ Financial assets	31 Desember/December 31, 2022					Jumlah/ Total
	Aset keuangan pada FVTPL/ Financial asset at FVTPL	Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi/Fair value through profit loss	Diukur pada biaya perolehan diamortisasi/ Amortized cost	Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ Fair value through other comprehensive income	Pinjaman Yang diberikan dan Piutang/ Loans and receivables	
Kas dan setara kas/ Cash and cash equivalents	-	-	-	-	3.819.454	3.819.454
Deposito pada dan piutang dari KPEI/ Deposits to and receivables from KPEI	-	-	-	-	187.220	187.220
Efek-efek/ Securities	-	2.783.282	1.562.422	688.892	-	5.034.596
Piutang nasabah/ Receivable from customers	-	-	-	-	369.115	369.115
Piutang murabahah/Murabahah receivables	-	-	-	-	31.804	31.804
Piutang Musyarakah Mutanaqisah/Musyarakah Mutanaqisah receivables	-	-	-	-	61.528	61.528
Piutang pembiayaan/Financing receivables	-	-	-	-	1.635.600	1.635.600
Premi dan aset reasuransi/ Premium and reinsurance assets	-	-	-	-	313.268	313.268
Kredit/Loans	-	-	-	-	9.842.862	9.842.862
Aset lain-lain/Other assets	2.894	-	-	-	191.071	193.965
Jumlah Aset/Total Assets	2.894	2.783.282	1.562.422	688.892	16.451.922	21.489.412

Klasifikasi liabilitas keuangan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

Financial liabilities classified as financial liabilities at amortized cost as of September 30, 2023 and December 31, 2022 is as follows:

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022
<u>Liabilitas pada biaya perolehan diamortisasi/ Liability at amortized cost</u>		
Simpanan/Deposits	12.385.468	13.058.390
Simpanan dari bank lain/Deposits from other banks	509.776	193.808
Liabilitas segera/Liabilities immediately payable	84.948	89.057
Utang kepada lembaga kliring dan penjaminan efek Indonesia/ Payables to indonesian clearing and securities guarantee institution	349.780	261.931
Utang nasabah/Customers Payables	290.906	258.052
Utang reasuransi dan utang lain-lain/Reinsurance and other payables	314.490	333.720
Liabilitas kontrak asuransi dan investasi/Insurance and investment contracts liability	581.846	592.601
Utang bank dan institusi keuangan non bank/Loans from bank and non-bank financial institutions	1.110.436	1.077.617
Utang Al - Musyarakah/Al - Musyarakah loan	114.318	200.297
Utang Al - Mudharabah/Al - Mudharabah loan	18.597	6.898
Utang obligasi dan medium term notes/Bonds payable and medium term notes	743.669	299.701
Utang sewa pembiayaan/Obligations under finance lease	6.056	8.557
Liabilitas lain-lain/Other liabilities	2.440.085	1.631.068
Jumlah Liabilitas/Total Liabilities	18.950.375	18.011.697

b. Nilai Wajar Instrumen Keuangan

Kecuali disebutkan pada tabel berikut ini, manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat aset dan liabilitas keuangan yang dicatat sebesar biaya perolehan diamortisasi dalam laporan keuangan konsolidasian mendekati nilai wajarnya:

	30 September/September 30, 2023	
	Nilai tercatat/ Carrying amount	Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value
Aset keuangan		
Kredit	9.694.958	9.694.958
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi	1.715.303	1.715.303
Liabilitas keuangan		
Utang obligasi dan Medium term notes	743.669	743.669
Simpanan	12.385.468	12.385.468
Simpanan dari bank lain	509.776	509.776

	31 Desember/December 31, 2022	
	Nilai tercatat/ Carrying amount	Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value
Aset keuangan		
Kredit	9.842.862	9.842.862
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi	1.562.422	1.562.422
Liabilitas keuangan		
Utang obligasi dan Medium term notes	299.701	299.701
Simpanan	13.058.390	13.058.390
Simpanan dari bank lain	193.808	193.808

Teknik penilaian dan asumsi yang diterapkan untuk tujuan pengukuran nilai wajar

Nilai wajar aset keuangan dan non keuangan dan liabilitas keuangan ditentukan sebagai berikut:

- Manajemen menganggap bahwa nilai tercatat kas dan setara kas, deposito pada dan piutang dari Lembaga Kliring dan Penjaminan Entitas Efek Indonesia, piutang nasabah, piutang murabahah, piutang musyarakah mutanaqisah, premi dan aset reasuransi, simpanan, simpanan dari bank lain, Utang kepada Lembaga Kliring dan Penjaminan Entitas Efek Indonesia, utang kepada nasabah, liabilitas lain-lain, utang reasuransi dan utang lain-lain, utang Al-Musyarakah, utang Al-Mudharabah, asuransi dan liabilitas kontrak investasi, dan kewajiban sewa pembiayaan mendekati nilai wajarnya karena jatuh tempo dalam jangka pendek atau yang memiliki tingkat suku bunga pasar.
- Nilai wajar efek-efek dengan syarat dan kondisi standar dan diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga pasar.
- Nilai wajar tagihan dan liabilitas derivatif diukur dengan menggunakan kurs kuotasi dan kurva yield yang berasal dari suku bunga kuotasi mencocokkan jatuh tempo kontrak.
- Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan lainnya (tidak termasuk yang dijelaskan di atas) ditentukan sesuai dengan model penentuan harga yang berlaku umum berdasarkan analisis *discounted cash flow*.

b. Fair Value of Financial Instruments

Except as shown in the following table, the management considers that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities recorded at amortized cost in the consolidated financial statements approximate their fair values:

Financial asset
Loans
Amortized cost
Financial liability
Bonds payable and Medium terms notes
Deposits
Deposits from other banks

Valuation techniques and assumptions applied for the purposes of measuring fair value

The fair value of financial assets and non financial asset and financial liabilities are determined as follows:

- Management considers that the carrying amount of cash and cash equivalent, deposit to and receivables from Institute of Clearing and Settlement Guarantee for Securities Entity in Indonesia, receivable from customers, financing receivables, murabahah financing receivables, musyarakah mutanaqisah financing receivables, premiums and reinsurance assets, deposits, deposits from other banks, payable to Institute of Clearing and Settlement Guarantee for Securities Entity in Indonesia, payable to customers, other liabilities, reinsurance and other payables, al-musyarakah and al-mudharabah loan, and insurance and investment contract liability, and obligation under finance lease approximate their fair values either because of their short-term maturities or they carry market rates of interest.
- Fair value of securities with standard terms and conditions and traded on active markets are determined with reference to quoted market prices.
- Fair value of derivative receivables and payables are measured using quoted forward exchange rates and yield curves derived from quoted interest rates matching maturities of the contracts.
- Fair value of other financial assets and financial liabilities (excluding those described above) are determined in accordance with generally accepted pricing models on discounted cash flow analysis.

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Tabel berikut ini memberikan kondisi dari nilai wajar dari aset dan liabilitas yang dikelompokkan ke Tingkat 1 sampai 3 didasarkan pada sejauh mana nilai wajar diamati.

The following tables provide an analysis of fair value of assets and liabilities, grouped into Levels 1 to 3 based on the degree to which the fair value is observable.

30 September/September 30, 2023					
	Tingkat 1/ Level 1	Tingkat 2/ Level 2	Tingkat 3/ Level 3	Jumlah/ Total	
Aset diukur pada nilai wajar					Assets measured at fair value
Aset keuangan					Financial assets
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain					Fair value through other comprehensive income
Efek ekuitas	282.268	-	-	282.268	Equity securities
Obligasi pemerintah Indonesia	223.426	-	-	223.426	Indonesian government bonds
Reksadana	58.592	-	-	58.592	Mutual funds
Obligasi	19.463	-	-	19.463	Bonds
Sub jumlah	583.749	-	-	583.749	Sub total
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi					Fair value through profit loss
Dana kelolaan	2.064.643	-	-	2.064.643	Managed funds
Obligasi pemerintah Indonesia	506.048	-	-	506.048	Indonesian government bonds
Reksadana	121.277	-	-	121.277	Mutual funds
Efek ekuitas	32.866	-	-	32.866	Equity securities
Obligasi lainnya	21.580	-	-	21.580	Other Bonds
Tagihan derivatif	-	1.098	-	1.098	Derivative receivables
Sub jumlah	2.746.414	1.098	-	2.747.512	Sub total
Aset yang nilai wajarnya diungkapkan					Assets for which fair values are disclosed
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi					Amortized cost
Obligasi pemerintah Indonesia	1.481.528	-	-	1.481.528	Indonesian government bonds
Obligasi Republik Indonesia (ORI)	220.757	-	-	220.757	Indonesian Retail Government (ORI)
Obligasi	13.018	-	-	13.018	Bonds
Sub jumlah	1.715.303	-	-	1.715.303	Sub total
Pinjaman yang diberikan dan piutang					Loans and receivable
Kredit - Bersih	-	-	9.694.958	9.694.958	Loans - Net
Jumlah Aset	5.045.466	1.098	9.694.958	14.741.522	Total Assets
Liabilitas diukur pada nilai wajar					Liabilities measured at fair value
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
Diperdagangkan					Trading
Liabilitas derivatif	-	1.338	-	1.338	Derivative payables
Liabilitas dimana nilai wajar diungkapkan					Liabilities to which fair value are disclosed
Biaya perolehan diamortisasi					Amortized cost
Utang obligasi	743.669	-	-	743.669	Bonds payable
Simpanan	-	-	12.385.468	12.385.468	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	-	509.776	509.776	Deposits from other banks
Jumlah Liabilitas	743.669	1.338	12.895.244	13.640.251	Total Liabilities
Aset (Liabilitas) Neto	4.301.797	(240)	(3.200.286)	1.101.271	Net Assets (Liabilities)

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023 and December 31, 2022
And for Nine Months Period Ended
September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

	31 Desember/December 31, 2022				
	Tingkat 1/ Level 1	Tingkat 2/ Level 2	Tingkat 3/ Level 3	Jumlah/ Total	
Aset diukur pada nilai wajar					Assets measured at fair value
Aset keuangan					Financial assets
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain					Fair value through other comprehensive income
Efek ekuitas	455.467	-	-	455.467	Equity securities
Obligasi Republik Indonesia (ORI)	205.000	-	-	205.000	Indonesian Retail Government (ORI)
Reksadana	28.425	-	-	28.425	Mutual funds
Sub jumlah	688.892	-	-	688.892	Sub total
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi					Fair value through profit loss
Dana kelolaan	1.957.168	-	-	1.957.168	Managed funds
Obligasi pemerintah Indonesia	557.684	-	-	557.684	Indonesian government bonds
Reksadana	166.065	-	-	166.065	Mutual funds
Efek ekuitas	89.976	-	-	89.976	Equity securities
Obligasi lainnya	12.389	-	-	12.389	Other Bonds
Tagihan derivatif	-	2.894	-	2.894	Derivative receivables
Sub jumlah	2.783.282	2.894	-	2.786.176	Sub total
Aset yang nilai wajarnya diungkapkan					Assets for which fair values are disclosed
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi					Amortized cost
Obligasi pemerintah Indonesia	1.329.006	-	-	1.329.006	Indonesian government bonds
Obligasi Republik Indonesia (ORI)	222.241	-	-	222.241	Indonesian Retail Government (ORI)
Obligasi	11.175	-	-	11.175	Bonds
Sub jumlah	1.562.422	-	-	1.562.422	Sub total
Pinjaman yang diberikan dan piutang					Loans and receivable
Kredit - Bersih	-	-	9.842.862	9.842.862	Loans - Net
Jumlah Aset	5.034.596	2.894	9.842.862	14.880.352	Total Assets
Liabilitas diukur pada nilai wajar					Liabilities measured at fair value
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
Diperdagangkan					Trading
Liabilitas derivatif	-	1.144	-	1.144	Derivative payables
Liabilitas dimana nilai wajar diungkapkan					Liabilities to which fair value are disclosed
Biaya perolehan diamortisasi					Amortized cost
Utang obligasi	299.701	-	-	299.701	Bonds payable
Simpanan	-	-	13.058.390	13.058.390	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	-	193.808	193.808	Deposits from other banks
Jumlah Liabilitas	299.701	1.144	13.252.198	13.553.043	Total Liabilities
Aset (Liabilitas) Neto	4.734.895	1.750	(3.409.336)	1.327.309	Net Assets (Liabilities)

Pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 tidak terdapat perpindahan metode pengukuran nilai wajar dari tingkat 1 menjadi tingkat 2, dan sebaliknya.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022 there is no movement in fair value measurement method from level 1 to level 2, and vice versa.

47. PENGUNGKAPAN TAMBAHAN ATAS AKTIVITAS INVESTASI DAN PENDANAAN NONKAS

47. SUPPLEMENTAL DISCLOSURE ON NONCASH INVESTING AND FINANCING ACTIVITY

	30 September/ September 30, 2023	31 Desember/ December 31, 2022	
Perolehan aset tetap melalui utang sewa pembiayaan dan utang lain-lain	149	2.458	Acquisition of fixed assets through finance lease and other payable
Perolehan aset tak berwujud melalui:			Acquisition of intangible assets through:
Utang lain-lain	97	-	Other payable
Reklasifikasi dar aset tetap	113	-	Reclassification from fixed asset
Perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan:			Changes in liabilities arising from financing activities were as follows:

30 September 2023/September 30, 2023					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Arus kas - neto/ Cash flow - net	Perubahan mata uang/ Foreign exchange movement	Lain-lain/ Others	Saldo Akhir/ Ending balance
Utang bank dan institusi keuangan non-bank	1.077.617	176.836	-	(144.017)	1.110.436
Utang Al-Musyarakah	200.297	(85.540)	-	(439)	114.318
Utang Al-Mudharabah	6.898	11.699	-	-	18.597
Utang obligasi	299.701	442.984	-	984	743.669
Utang sewa pembiayaan	8.557	(2.501)	-	-	6.056

48. PERISTIWA SETELAH PERIODE PELAPORAN

Entitas memiliki rencana strategis untuk mengkonsolidasikan layanan-layanan berbasis transaksinya di bawah Motion Digital yang meliputi MotionBanking oleh MNC Bank, MotionTrade oleh MNC Sekuritas, MotionPay dan Flash Mobile oleh MNC Teknologi Nusantara. Konsolidasi ini bertujuan untuk menyatukan produk-produk digital intinya (MotionBanking oleh BMNCI, MotionTrade oleh MNCS, juga MotionPay dan Flash Mobile oleh MTN) sehingga tercipta sinergi yang maksimal dan mampu menarik lebih banyak investor.

48. SUBSEQUENT EVENT AFTER REPORTING PERIOD

The Entity has a strategic plan to consolidate its transaction-based services under Motion Digital including MotionBanking by MNC Bank, MotionTrade by MNC Sekuritas, also MotionPay and Flash Mobile by MNC Teknologi Nusantara. This consolidation aims to unify its core digital products (MotionBanking by BMNCI, MotionTrade by MNCS, also MotionPay and Flash Mobile by MTN) to create maximum synergy and be able to attract more investors.

49. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Manajemen Entitas bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini yang telah diotorisasi oleh Direksi untuk diterbitkan pada tanggal 31 Oktober 2023.

49. COMPLETION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The Entity's management is responsible for the preparation of consolidated financial statements that have been authorized for issue by the Directors on October 31, 2023.