



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

**Pada Tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025/  
*As of March 31, 2026 and December 31, 2025***

**Serta Untuk Periode Tiga Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025/  
*And For The Three-Month Periods Then Ended  
March 31, 2026 and 2025***

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

**DAFTAR ISI /TABLE OF CONTENTS**

	<u>Halaman/</u> <u>Pages</u>	
<b>SURAT PERNYATAAN DIREKSI</b>		<b><i>DIRECTOR'S STATEMENT LETTER</i></b>
<b>LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN:</b>		<b><i>CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS:</i></b>
<b>PADA TANGGAL 31 MARET 2026 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2025 (DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 MARET 2026 DAN 2025 (TIDAK DIAUDIT).</b>		<b><i>AS OF MARCH 31, 2026 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2025 (AUDITED) AND FOR THREE MONTHS PERIODS ENDED MARCH 31, 2026 AND 2025 (UNAUDITED).</i></b>
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 – 138	<i>NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS</i>

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
PT MNC KAPITAL INDONESIA TBK (“PERUSAHAAN”)  
DAN ENTITAS ANAK PADA TANGGAL 31 MARET 2026  
DAN 31 DESEMBER 2025 SERTA UNTUK PERIODE  
TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31  
MARET 2026 DAN 2025**

**DIRECTOR’S STATEMENT LETTER  
RELATING THE RESPONSIBILITY ON THE  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF  
PT MNC KAPITAL INDONESIA TBK (“THE  
COMPANY”) AND SUBSIDIARIES AS OF MARCH 31,  
2026 AND DECEMBER 31, 2025 AND FOR THE THREE-  
MONTH PERIODS THEN ENDED MARCH 31, 2026  
AND 2025**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

*We the undersigned:*

Nama/Name : Mashudi Hamka  
Alamat kantor/Office address : MNC Financial Center Lt.21  
Jl. Kebon Sirih No.21-27, Jakarta  
Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/  
Domicile as stated in ID Card : Jl. Tampak Siring E2 RT.005 / RW.012 Kecamatan Limo,  
Kota Depok, Jawa Barat  
Nomor Telepon/Phone Number : 021-29709700  
Jabatan/Position : Direktur Utama/President Director

Nama/Name : Peter Fajar  
Alamat kantor/Office address : MNC Financial Center Lt.21  
Jl. Kebon Sirih No.21-27, Jakarta  
Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/  
Domicile as stated in ID Card : Jl. Pondok Kelapa III Blok A.8/11 RT 002/RW 004  
Pondok Kelapa– Duren Sawit, Jakarta Timur  
Nomor Telepon/Phone Number : 021-29709700  
Jabatan/Position : Direktur/Director

Menyatakan bahwa:

*Stated that:*

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian Laporan Keuangan Konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak;
  2. Laporan Keuangan Konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
  - 3.a. Semua informasi dalam Laporan Keuangan Konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak telah dimuat secara lengkap dan benar;
  - b. Laporan Keuangan Konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
  4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam Perusahaan dan Entitas Anak.
1. *We are responsibility for the preparation and presentation of the Consolidated Financial Statements of the Company and its Subsidiaries;*
  2. *The Consolidated Financial Statements of the Company and its Subsidiaries have been prepared and presented in accordance with the Financial Accounting Standards in Indonesia;*
  - 3.a. *All information presented in the Consolidated Financial Statements of the Company and its Subsidiaries has been completely and properly disclosed;*
  - b. *The Consolidated Financial Statements of the Company and its Subsidiaries do not contain any improper material information or fact, and do not omit any material information or fact;*
  4. *We are responsible for the internal control system of the Company and its Subsidiaries.*

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

*This statement letter is made truthfully.*

Jakarta, 30 April/April 30, 2026 ✓



**Mashudi Hamka**  
Direktur Utama/President Director

**Peter Fajar**  
Direktur/Director

**PT MNC KAPITAL INDONESIA TBK DAN ANAK PERUSAHAAN**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**PADA TANGGAL 31 MARET 2026 DAN 31 DESEMBER 2025**  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MNC KAPITAL INDONESIA TBK AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**  
**AS OF MARCH 31, 2026 AND DECEMBER 31, 2025**  
*(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)*

	<b>Catatan/ Notes</b>	<b>31 Maret/ March 31, 2026</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2025</b>	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas	3,5,42,45,46	3.143.560	3.285.531	<i>Cash and cash equivalents</i>
Deposito pada Lembaga Kliring dan Penjaminan Efek Indonesia	3,6,45,46	9.881	9.874	<i>Deposits to Indonesian Clearing and Securities Guarantee Institution</i>
Piutang dari Lembaga Kliring dan Penjaminan Efek Indonesia	6,45,46	167.019	365.386	<i>Receivables from Indonesian Clearing and Securities Guarantee Institution</i>
Piutang nasabah	7,40,42,45	714.794	657.549	<i>Receivables from customers</i>
Efek-efek	3k,8,40,42,46			<i>Securities</i>
Pihak berelasi		446.178	423.350	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga		6.848.426	6.191.973	<i>Third parties</i>
Piutang pembiayaan	3q,9,40,42,45,46			<i>Financing receivables</i>
Pihak berelasi		377.091	391.658	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga		1.149.127	1.154.729	<i>Third parties</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai		(15.437)	(15.531)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Kredit	3m,10,42,45,46			<i>Loans</i>
Pihak ketiga		12.143.361	11.506.568	<i>Third parties</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai		(251.795)	(255.895)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Piutang pembiayaan Murabahah	3,11,40,45			<i>Murabahah financing receivables</i>
Pihak berelasi		-	-	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga		107.119	94.782	<i>Third parties</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai		(2.948)	(2.578)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Piutang pembiayaan				<i>financing receivables</i>
Musyarakah Mutanaqisah	3,12,40,45			<i>Musyarakah Mutanaqisah</i>
Pihak berelasi		-	-	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga		69.265	70.628	<i>Third parties</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai		(1.292)	(2.695)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Aset Kontrak Asuransi dan Reasuransi (dahulu Premi dan aset reasuransi)	3u,13,40,42,45,46			<i>Insurance and reinsurance contract assets (formerly Premium and reinsurance assets)</i>
Pihak berelasi		20.487	15.868	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga		715.542	335.725	<i>Third parties</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai		(41.464)	(42.634)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Aset tetap - bersih	3w,14,42	1.071.223	1.076.757	<i>Property and equipment - net</i>
Aset tak berwujud - bersih	3z,15	231.502	229.775	<i>Intangible assets - net</i>
Goodwill	3z,16	364.163	364.163	<i>Goodwill</i>
Aset pajak tangguhan	3kk,38	251.127	243.574	<i>Deferred tax assets</i>
Aset lain-lain	3nn,17,46	3.359.547	2.938.934	<i>Other assets</i>
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>30.876.476</b>	<b>29.037.491</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>

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 ANAK PERUSAHAAN**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**PADA TANGGAL 31 MARET 2026 DAN 31 DESEMBER 2025**  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MNC KAPITAL INDONESIA TBK AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**  
**AS OF MARCH 31, 2026 AND DECEMBER 31, 2025**  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>				<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
Simpanan	3ff,18,40,42,45			Deposits
Pihak berelasi		1.063.022	1.087.452	Related parties
Pihak ketiga		14.029.751	13.500.329	Third parties
Simpanan dari bank lain	3gg,19,45,46	1.293.051	1.144.624	Deposits from other banks
Liabilitas segera	3ee,42,46	200.099	88.995	Liabilities immediately payable
Utang kepada Lembaga Kliring dan Penjaminan Efek Indonesia	6,45,46	207.968	368.879	Payables to Indonesian Clearing and Securities Guarantee Institution
Utang Nasabah	20,45,46	538.029	541.874	Customers payables
Utang lain-lain	21,42,45,46	313.081	281.416	Other payables
Utang pajak		77.778	59.114	Taxes payables
Liabilitas kontrak asuransi dan reasuransi	3u,22,42,46	2.072.023	1.646.598	Insurance and Reinsurance contracts liabilities
Utang bank dan institusi keuangan non-bank	23,45,46	1.607.902	1.652.995	Loans from bank and non-bank financial institutions
Utang AI-Musyarakah	3cc,24,45,46	136.871	135.673	AI-Musyarakah loan
Utang AI-Mudharabah	3dd,25,45,46	31.556	31.884	AI-Mudharabah loan
Utang obligasi	26,45,46	565.041	966.579	Bonds payable
Utang sewa pembiayaan	27,45,46	-	-	Obligations under finance lease
Liabilitas imbalan pasca kerja	3jj,28	86.899	85.355	Employee benefits obligation
Liabilitas lain-lain	3nn,29,42,46	3.196.399	2.026.693	Other liabilities
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>		<b>25.419.470</b>	<b>23.618.460</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
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 - 42.618.850.927 saham pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025	30	4.261.885	4.261.885	Issued and fully paid - 42,618,850,927 shares on March 31, 2026 and December 31, 2025
Tambahan modal disetor	31	1.312.867	1.312.867	Additional paid-in capital
Komponen ekuitas lainnya	32	(1.862.293)	(1.853.231)	Other equity components
Saldo laba:				Retained earnings:
Ditentukan penggunaannya		3.500	3.500	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		907.311	860.561	Unappropriated
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada				Equity attributable to
Pemilik entitas induk		4.623.270	4.585.582	The owners of the Company
Kepentingan non-pengendali	33	833.736	833.449	Non-controlling interests
<b>JUMLAH EKUITAS</b>		<b>5.457.006</b>	<b>5.419.031</b>	<b>TOTAL EQUITY</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<b>30.876.476</b>	<b>29.037.491</b>	<b>TOTAL LIABILITES AND EQUITY</b>

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 ANAK PERUSAHAAN**  
**LAPORAN LABA RUGI**  
**DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL**  
**31 MARET 2026 DAN 2025**  
(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 THE THREE MONTH PERIOD THEN ENDED**  
**MARCH 31, 2026 AND 2025**  
*(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)*

	Catatan/ Notes	31 Maret/ March 31, 2026	31 Maret/ March 31, 2025	
<b>PENDAPATAN</b>				<b>REVENUES</b>
Pendapatan bunga dan dividen	3hh,34,42	539.098	524.837	<i>Interest and dividends income</i>
Pendapatan jasa asuransi	3hh,34,42	284.193	243.432	<i>Net insurance income</i>
Pendapatan digital	3hh,34,42	124.784	89.162	<i>Digital income</i>
Pendapatan pasar modal	3hh,34,42	20.373	26.492	<i>Capital market income</i>
Pendapatan pembiayaan syariah	3hh,34,42	11.632	8.536	<i>Sharia financing lease income</i>
Pendapatan operasional lainnya	3hh,34,42	10.497	11.446	<i>Other operating income</i>
<b>Jumlah Pendapatan</b>		<b>990.577</b>	<b>903.905</b>	<b>Total Revenues</b>
<b>BEBAN</b>				<b>EXPENSES</b>
Beban bunga	3hh,35	342.473	335.588	<i>Interest expenses</i>
Beban umum dan administrasi	3hh,36	286.869	264.620	<i>General and administrative expenses</i>
Beban jasa asuransi		236.109	115.646	<i>Insurance service expense</i>
Penurunan nilai		9.223	19.947	<i>Impairment losses</i>
Beban bagi hasil syariah		3.975	3.480	<i>Sharia profit sharing expenses</i>
Beban administrasi		1.653	1.454	<i>Bank charges</i>
Lain-lain - bersih	37	54.811	129.236	<i>Others - net</i>
<b>Jumlah Beban</b>		<b>935.113</b>	<b>869.971</b>	<b>Total Expenses</b>
<b>LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN</b>		<b>55.464</b>	<b>33.934</b>	<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX</b>
MANFAAT (BEBAN) PAJAK - BERSIH	38	(3.816)	6.239	<i>INCOME TAX BENEFIT (EXPENSE)- NET</i>
<b>LABA BERSIH PERIODE BERJALAN</b>		<b>51.648</b>	<b>40.173</b>	<b>NET PROFIT FOR THE PERIOD</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN, SETELAH PAJAK</b>				<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME, NET OF TAX</b>
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				<i>Item that will not be reclassified to profit or loss</i>
Pengkukuran kembali atas kewajiban imbalan pasti		7	785	<i>Remeasurement of defined benefits obligation</i>
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi				<i>Item that may be reclassified to profit or loss</i>
Kerugian dari perubahan nilai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain		(92.895)	(35.606)	<i>Loss on changes in value financial assets at fair value through other comprehensive income</i>
Jumlah penghasilan komprehensif lain, setelah pajak		(92.888)	(34.821)	<i>Total other comprehensive income, net of tax</i>
<b>LABA (RUGI) KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN, SETELAH PAJAK</b>		<b>(41.240)</b>	<b>5.352</b>	<b>COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD, NET OF TAX</b>
<b>LABA BERSIH YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>				<b>PROFIT ATTRIBUTABLE TO:</b>
Pemilik entitas induk		46.750	32.854	<i>Owners of the Company</i>
Kepentingan non-pengendali		4.898	7.319	<i>Non-controlling interests</i>
<b>JUMLAH</b>		<b>51.648</b>	<b>40.173</b>	<b>TOTAL</b>
<b>LABA (RUGI) KOMPREHENSIF YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>				<b>COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) ATTRIBUTABLE TO:</b>
Pemilik entitas induk		(49.274)	(3.030)	<i>Owners of the Company</i>
Kepentingan non-pengendali		8.034	8.382	<i>Non-controlling interests</i>
<b>JUMLAH</b>		<b>(41.240)</b>	<b>5.352</b>	<b>TOTAL</b>
<b>LABA PER SAHAM</b>				<b>EARNINGS PER SHARE</b>
(Rupiah penuh)				<i>(Full rupiah amount)</i>
Dasar	300,39	1,10	0,77	<i>Basic</i>

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 ANAK PERUSAHAAN  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL  
31 MARET 2026 DAN 2025

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MNC KAPITAL INDONESIA TBK AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE THREE MONTH PERIOD THEN ENDED  
MARCH 31, 2026 AND 2025

(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	Modal ditempatkan dan disetor Penuh/ Issued and fully paid capital stock	Tambahkan modal disetor/ Additional paid-in capital	Uang muka Setoran Modal/ Advance for shares subscription	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				
<b>Saldo per 1 Januari 2025</b>	<b>4.261.885</b>	<b>1.312.867</b>	-	<b>(128.634)</b>	<b>(548.374)</b>	<b>7.533</b>	<b>259.282</b>	<b>3.500</b>	<b>697.944</b>	<b>5.866.003</b>	<b>1.306.554</b>	<b>7.172.557</b>	<i>Balance as of January 1, 2025</i>
Penyesuaian pada penerapan awal PSAK 117	-	-	-	2.384	-	(248)	477	-	(93.429)	(90.816)	(14)	(90.830)	<i>Adjustment on initial application of PSAK 117</i>
<b>Saldo per 1 Januari 2025</b>	<b>4.261.885</b>	<b>1.312.867</b>	-	<b>(126.250)</b>	<b>(548.374)</b>	<b>7.285</b>	<b>259.759</b>	<b>3.500</b>	<b>604.515</b>	<b>5.775.187</b>	<b>1.306.540</b>	<b>7.081.727</b>	<i>Balance as of January 1, 2025</i>
Laba bersih periode berjalan	-	-	-	-	-	-	-	-	32.854	32.854	7.319	40.173	<i>Net profit for the period</i>
Pendapatan komprehensif lainnya	-	-	-	(36.895)	-	1.011	-	-	-	(35.884)	1.063	(34.821)	<i>Other comprehensive income</i>
Perubahan ekuitas entitas anak	-	-	-	-	-	-	(879.397)	-	-	(879.397)	(471.100)	(1.350.497)	<i>Changes in equity of subsidiaries</i>
<b>Saldo per 31 Maret 2025</b>	<b>4.261.885</b>	<b>1.312.867</b>	-	<b>(163.145)</b>	<b>(548.374)</b>	<b>8.296</b>	<b>(619.638)</b>	<b>3.500</b>	<b>637.369</b>	<b>4.892.760</b>	<b>843.822</b>	<b>5.736.582</b>	<i>Balance as of March 31, 2025</i>
<b>Saldo per 1 Januari 2026</b>	<b>4.261.885</b>	<b>1.312.867</b>	-	<b>(117.324)</b>	<b>(1.369.934)</b>	<b>10.542</b>	<b>(376.515)</b>	<b>3.500</b>	<b>860.561</b>	<b>4.585.582</b>	<b>833.449</b>	<b>5.419.031</b>	<i>Balance as of January 1, 2026</i>
Laba bersih periode berjalan	-	-	-	-	-	-	-	-	46.750	46.750	4.898	51.648	<i>Net profit for the period</i>
Pendapatan komprehensif lainnya	-	-	-	(96.031)	-	7	-	-	-	(96.024)	3.136	(92.888)	<i>Other comprehensive income</i>
Perubahan ekuitas entitas anak	-	-	-	-	-	-	86.962	-	-	86.962	(7.747)	79.215	<i>Changes in equity of subsidiaries</i>
<b>Saldo per 31 Maret 2026</b>	<b>4.261.885</b>	<b>1.312.867</b>	-	<b>(213.355)</b>	<b>(1.369.934)</b>	<b>10.549</b>	<b>(289.553)</b>	<b>3.500</b>	<b>907.311</b>	<b>4.623.270</b>	<b>833.736</b>	<b>5.457.006</b>	<i>Balance as of March 31, 2026</i>

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 ANAK PERUSAHAAN**  
**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL**  
**31 MARET 2026 DAN 2025**  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MNC KAPITAL INDONESIA TBK AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS**  
**FOR THE THREE MONTH PERIOD THEN ENDED**  
**MARCH 31, 2026 AND 2025**  
*(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)*

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2026</u>	<u>2025</u>	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>				<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Bunga, provisi dan komisi kredit yang diterima		371.340	365.164	<i>Interest, provisions and credit commissions received</i>
Penerimaan dari premi dan klaim reasuransi		443.811	263.493	<i>Receipts from premium and reinsurance claims</i>
Penerimaan dari nasabah		99.988	98.725	<i>Receipts from customers</i>
Penerimaan dari transaksi pasar modal		28.817	18.078	<i>Receipts from capital market transaction</i>
Penjualan portofolio efek yang dimiliki		18.276	8.408	<i>Proceeds from sale of securities owned</i>
Penempatan efek		(125.232)	(7.018)	<i>Placement of securities</i>
Pembayaran pajak		(5.490)	(5.452)	<i>Payments for taxes</i>
Pembayaran kepada karyawan		(106.940)	(104.901)	<i>Payments to employees</i>
Bunga dan premi penjamin yang dibayar		(247.012)	(253.472)	<i>Interest and guarantee premium paid</i>
Pembayaran kepada pemasok		(335.199)	(407.499)	<i>Payments to suppliers</i>
Arus kas operasi sebelum perubahan dalam aset dan liabilitas operasi		142.359	(24.474)	<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	1.233	819	<i>Derivative receivable</i>
Kredit		(634.430)	(175.341)	<i>Loans</i>
Efek-efek		(22.689)	181.566	<i>Securities</i>
Aset lain-lain		(115.194)	588.684	<i>Other assets</i>
Kenaikan (penurunan) liabilitas operasi				<i>Increase (decrease) in operating liabilities</i>
Simpanan	18	504.991	(1.045.987)	<i>Deposits</i>
Liabilitas lain-lain		349.859	942.838	<i>Other Liabilities</i>
Liabilitas segera		111.104	(326.263)	<i>Liabilities payable immediately</i>
Liabilitas derivatif		(606)	(686)	<i>Derivative payable</i>
Simpanan dari bank lain		148.427	267.165	<i>Deposits from other banks</i>
<b>Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi</b>		<b>485.054</b>	<b>408.321</b>	<b>Net Cash Provided by Operating Activities</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>				<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>
Perolehan aset tak berwujud		(7.494)	(2.179)	<i>Acquisitions of intangible assets</i>
Penerimaan dari penjualan aset tetap		2.214	4.018	<i>Proceeds from sale of property and equipment</i>
Perolehan aset tetap		(8.228)	(22.001)	<i>Acquisitions of property and equipment</i>
Penempatan investasi		(632.844)	(492.773)	<i>Placement of investment</i>
<b>Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi</b>		<b>(646.352)</b>	<b>(512.935)</b>	<b>Net Cash Used in Investing Activities</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>				<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Penerimaan pinjaman	23	579.048	886.016	<i>Proceeds from borrowings</i>
Penerbitan utang obligasi	26	-	500.000	<i>Issuance of bonds payable</i>
Pembayaran utang obligasi	26	(402.060)	(235.625)	<i>Payment of bonds payable</i>
Pembayaran bunga		(96.090)	(83.141)	<i>Payments of interest</i>
Pembayaran pinjaman pada pihak ketiga	23	(61.733)	(975.500)	<i>Payments of loans to third parties</i>
<b>Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan</b>		<b>19.165</b>	<b>91.750</b>	<b>Net Cash Provided by Financing Activities</b>
<b>PENURUNAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS</b>		<b>(142.133)</b>	<b>(12.864)</b>	<b>NET DECREASE CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>
Pengaruh perubahan selisih kurs terhadap kas dan setara kas		162	6.792	<i>Net foreign exchange difference on cash and cash equivalents</i>
<b>KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL PERIODE</b>		<b>3.285.531</b>	<b>3.383.214</b>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR PERIODE</b>		<b>3.143.560</b>	<b>3.377.142</b>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD</b>

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.

Kegiatan usaha Perseroan saat ini yang telah benar-benar dijalankan adalah aktivitas Perusahaan Holding

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 includes 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 Company’s current business activities that have been actually carried out is Holding Company activities.*

*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 Rp100 per saham dan harga penawaran Rp250 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 Rp100 per saham dan harga penawaran Rp900 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 Rp900 per saham.

Pada tanggal 14 April 2015, Entitas telah melakukan pelaksanaan penambahan modal tanpa HMETD sebanyak 128.823.255 saham dengan nilai nominal Rp100 per saham, dan harga pelaksanaan sebesar Rp1.800 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 Rp1.500 per saham, sehingga sebanyak-banyaknya bernilai Rp827.212.440.000 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 Rp100 per share at the offering price of Rp250 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 Pre-emptive 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 Pre-emptive Rights (HMETD) to the shareholders at a maximum of 2,615,276,045 shares with par value of Rp100 per share at an offering price of Rp900 per share. Every shareholder with 11 shares as of July 2, 2014 has 21 pre-emptive rights to purchase 21 shares at an offering price of Rp900 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 Rp100 per share and exercise price amounting to Rp1,800 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 Rp1,500 per share, equal to maximum of Rp827,212,440,000 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 Rp100 per saham dengan harga pelaksanaan Rp1.500 per saham, sehingga sebanyak-banyaknya bernilai Rp827.212.440.000 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 Rp100 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.

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.

- *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 Rp100 per share at an exercise price of Rp1,500 per share, equal to a maximum amount of Rp827,212,440,000, 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 Rp100 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*

*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 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, sejumlah 42.618.851.927 lembar saham Entitas telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

*As of March 31, 2026 and December 31, 2025, 42,618,851,927 of the Company's shares 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 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 adalah sebagai berikut:

*The composition of the Entity's Board of Commissioners and Directors as of March 31, 2026 and December 31, 2025 are as follows:*

	31 Maret/March 31, 2026	31 Desember/December 31, 2025	
<b>Komisaris</b>			<b>Commissioners</b>
Komisaris Utama	Angela Herliani Tanoesoedibjo	Angela Herliani Tanoesoedibjo	President Commissioner
Komisaris	Santi Paramita	Santi Paramita	Commissioner
Komisaris Independen	Sukisto	Sukisto	Independent Commissioner
<b>Direksi</b>			<b>Directors</b>
Direktur Utama	Mashudi Hamka	Mashudi Hamka	President Director
Direktur	Anthony Putra Tjiptodihardjo	Anthony Putra Tjiptodihardjo	Director
Direktur	Peter Fajar	Peter Fajar	Director
Direktur	Muhammad Suhada	Muhammad Suhada	Director
Direktur	Mahjudin	Mahjudin	Director
<b>Komite Audit</b>			<b>Audit Committee</b>
Ketua	Sukisto	Sukisto	Chairman
Anggota	Andrea Frans Tambunan	Andrea Frans Tambunan	Member
Anggota	Pio Paulus Sembiring	Pio Paulus Sembiring	Member
<b>Sekretaris Perusahaan</b>	Steffi Elizabeth	Steffi Elizabeth	<b>Corporate Secretary</b>
<b>Audit Internal</b>	Garnis Nurdita	Garnis Nurdita	<b>Internal Audit</b>

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 jumlah karyawan Entitas dan Entitas anak masing - masing adalah 2.180 dan 2.155 orang karyawan (tidak diaudit).

*As of March 31, 2026 and December 31, 2025, the Entity and its subsidiaries have 2,180 and 2,155 employees, respectively (unaudited).*

Manajemen kunci meliputi Komisaris dan Direksi Perusahaan.

*Key management personnel include Commissioners and Directors of the Company.*

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk**  
**DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS**  
**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta**  
**Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal**  
**31 Maret 2026 dan 2025**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO**  
**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and**  
**For the Three-Month Periods Ended**  
**March 31, 2026 and 2025**  
**(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

**d. Struktur Entitas Anak**

**d. Structure of the Subsidiaries**

Entitas Anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Jenis Usaha/ Nature of Business	Tahun Berdiri/ Year of Incorporation	Status Operasional/ Operational Status	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership		Jumlah Aset (Sebelum Eliminasi)/ Total Assets (Before Elimination)	
					31 Maret/ March 31,	31 Desember/ December 31,	31 Maret/ March 31,	31 Desember/ December 31,
					2026	2025	2026	2025
PT MNC Life Assurance (MNCL) *	Jakarta	Jasa asuransi jiwa/ Life insurance	1988	Beroperasi/ Operate	99,98%	99,98%	1.635.116	1.452.045
PT MNC Asuransi Indonesia (MNCAI) *	Jakarta	Jasa asuransi umum/ General insurance	1987	Beroperasi/ Operate	99,98%	99,98%	1.131.517	717.609
PT MNC Insurance Broker (MIB) *	Jakarta	Jasa perantara asuransi/ Insurance broker	2021	Beroperasi/ Operate	99,99%	99,99%	3.605	3.539
PT MNC Finance (MNCF) *	Jakarta	Lembaga pembiayaan/ Multi finance	1989	Beroperasi/ Operate	99,99%	99,99%	1.506.825	1.519.443
PT MNC Guna Usaha Indonesia (MNCGUI) *	Jakarta	Jasa penyewaan/ Leasing	1993	Beroperasi/ Operate	99,99%	99,99%	931.634	925.759
PT Bank MNC Internasional Tbk (BMNCI) *	Jakarta	Bank/ Banking	1989	Beroperasi/ Operate	73,25%	73,25%	21.384.229	20.272.635
PT MNC Asset Management (MNCAM) *	Jakarta	Jasa pengelolaan investasi/ Fund investment	1999	Beroperasi/ Operate	99,99%	99,99%	78.549	100.932
PT Medan Nusantara Propertindo (MDNP) *	Jakarta	Penyewaan properti/ Property leasing	2016	Beroperasi/ Operate	99,92%	99,92%	26.041	26.702
PT Riau Nusantara Propertindo (RINP) *	Jakarta	Penyewaan properti/ Property leasing	2016	Beroperasi/ Operate	99,92%	99,92%	10.412	11.000
PT Motion Crypto Technology (MCT) *	Jakarta	Jasa perantara perdagangan aset digital/ Digital asset brokerage	2016	Beroperasi/ Operate	99,99%	99,99%	102.749	102.753
PT Modal Anak Bangsa (MAB) *	Jakarta	Layanan Urun Dana/ Equity Crowd Funding	2016	Belum beropasi/ Not yet operational	99,99%	99,99%	1.124	1.127
PT Sistem Informasi Aplikasi Pembayaran (SIAP) *	Jakarta	Finansial Teknologi/ Financial Technology	2016	Beroperasi/ Operate	99,99%	99,99%	14.371	20.958
PT MNC Modal Ventura (MNV) *	Jakarta	Modal ventura/ Ventura capital	2016	Belum beropasi/ Not yet operational	99,92%	99,92%	107	107
Winfly Ltd (WINFLY) *	British virgin island	Perusahaan investasi/ Investment Company	2006	Beroperasi/ Operate	100,00%	100,00%	2.166.346	2.170.375
Lafite Assets Ltd (LAFITE) *	British virgin island	Perusahaan investasi/ Investment Company	2006	Beroperasi/ Operate	100,00%	100,00%	366.092	366.092
MNC Asset Management Ltd (MAML) *	British virgin island	Perusahaan investasi/ Investment Company	2022	Belum beropasi/ Not yet operational	100,00%	100,00%	2	2
PT Motion Digital Technology (MDT) *	Jakarta	Perusahaan investasi/ Investment Company	2022	Beroperasi/ Operate	99,99%	99,99%	3.233.307	3.107.871
PT MNC Sekuritas (MNCS)**	Jakarta	Jasa perantara pedang efek dan penjamin emisi/ Brokerage and underwriting	2004	Beroperasi/ Operate	99,99%	99,99%	2.028.285	2.205.536
PT MNC Teknologi Nusantara (MTN)**	Jakarta	Finansial Teknologi/ Financial Technology	2018	Beroperasi/ Operate	99,99%	99,99%	1.076.572	777.124
PT FM Digital Solution (FMDS)**	Jakarta	Teknologi Informasi/ Information Technology	2004	Beroperasi/ Operate	99,99%	99,99%	118.594	114.850
Motion Digital Ltd (MDL) **	British virgin island	Perusahaan investasi/ Investment Company	2022	Belum beropasi/ Not yet operational	100,00%	100,00%	1.002	1.002

Ringkasan informasi keuangan BMNCI, entitas dengan kepentingan non-pengendali anak sebelum eliminasi intra Kelompok Usaha, pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 yang disajikan dibawah ini:

Summarized financial information before intragroup eliminations as March 31, 2026 and December 31, 2025, a subsidiary with material non-controlling interest is set out below:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Jumlah Aset	21.384.229	20.272.635	Total Assets
Jumlah Liabilitas	17.603.534	16.522.002	Total Liabilities
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada Pemilik entitas induk Kepentingan non-pengendali	2.769.359 1.011.336	2.747.339 1.003.294	Equity attributable to Owners of the Company Non-controlling interest
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas	21.384.229	20.272.635	Total Liabilities and Equity

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Maret/ March 31, 2025	
Pendapatan	425.771	427.154	Revenues
Beban	(407.442)	(407.250)	Expenses
Laba bersih tahun berjalan	18.329	19.904	Net profit for the year
Penghasilan Komprehensif Lain			Other Comprehensive Income
Pos yang akan direklasifikasi			Item that may be reclassified
Keuntungan (kerugian) dari perubahan nilai wajar efek tersedia untuk dijual - bersih setelah pajak	11.734	2.135	Gain (loss) on changes in fair value of available for sale securities - net of tax
Jumlah penghasilan Komprehensif Lain - setelah pajak	11.734	2.135	Total Other Comprehensive Income - net of tax
Jumlah penghasilan Komprehensif tahun berjalan	30.063	22.039	Total Comprehensive Income for the year
Laba bersih yang dapat diatribusikan kepada:			Net profit attributable to:
Pemilik entitas induk	13.426	10.030	Owner of the Company
Kepentingan non-pengendali	4.903	9.874	Non-controlling interests
Jumlah	18.329	19.904	Total
Jumlah penghasilan Komprehensif yang dapat diatribusikan kepada :			Total Comprehensive Income attributable to:
Pemilik entitas induk	22.021	11.105	Owner of the Company
Kepentingan non-pengendali	8.042	10.934	Non-controlling interests
Jumlah	30.063	22.039	Total

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

a. Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (“DSAK-IAI”) telah menerbitkan amandemen dan interpretasi yang berlaku efektif mulai 1 Januari 2025 sebagai berikut:

- Amendemen PSAK 221: “Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing”.

Penerapan dari amandemen dan interpretasi di atas tidak menimbulkan perubahan substansial atas kebijakan akuntansi Kelompok Usaha dan tidak memiliki dampak signifikan terhadap Laporan Keuangan pada tahun berjalan atau tahun sebelumnya.

b. Penerapan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan Efektif 1 Januari 2025

- PSAK No. 117: Kontrak Asuransi.
- Amendemen PSAK No. 117: Kontrak Asuransi tentang Penerapan Awal PSAK No. 117 dan PSAK No. 109 - Informasi Perbandingan.

Pada tanggal 1 Januari 2025, Kelompok Usaha menerapkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (“PSAK”) baru yaitu PSAK 117 tentang kontrak asuransi yang wajib diterapkan pada tanggal tersebut. Kebijakan akuntansi tertentu Kelompok Usaha telah diubah seperti yang disyaratkan, sesuai dengan ketentuan transisi dalam standar dan interpretasi.

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

a. Financial Accounting Standard Board of Indonesian Institute of Accountant (“FASB-IAI”) has issued the following amendments and interpretations which were effective on or after January 1, 2025 as follows:

- Amendment to PSAK 221: “Effects of Changes in Foreign Exchange Rates”.

The adoption of these amended and interpretations of the above standards did not result in substantial changes to the Group accounting policies and had no material impact to the financial statements for current period or prior financial years.

b. Application of Financial Accounting Standards Statements and Financial Accounting Standards Interpretations Effective January 1, 2025

- SFAS No. 117: Insurance Contract
- Amendments to SFAS No. 117: Insurance Contracts regarding Initial Application of SFAS No. 117 and SFAS No. 109 - Comparative Information.

On January 1, 2025, the Group implemented a new Statement of Financial Accounting Standards (“SFAS”) namely SFAS 117 on insurance contracts which must be implemented on that date. Certain accounting policies of the Group have been changed as required, in accordance with the transition provisions in the standards and interpretations.

Dampak penerapan awal PSAK No. 117 mencakup hal-hal berikut:

- Perubahan kebijakan akuntansi sebagai dampak dari penerapan PSAK 117 harus diterapkan dengan pendekatan retrospektif penuh sejauh yang dapat dilaksanakan. Kelompok Usaha pendekatan menerapkan retrospektif yang dimodifikasi dan pendekatan nilai wajar apabila pendekatan retrospektif penuh tidak dapat dilaksanakan dalam menentukan jumlah transisi pada tanggal transisi PSAK.
- Standar ini memperkenalkan diskonto wajib atas cadangan kerugian, transparansi yang lebih tinggi atas portofolio merugi yang disebabkan oleh pengujian kontrak yang lebih rinci, dan pengenalan penyesuaian risiko untuk risiko non-finansial yang serupa dengan Provision of Risk Margin for Adverse Deviation (PAD) pada liabilitas klaim di PSAK 104. Standar tersebut mengharuskan tingkat diskonto ditentukan menggunakan data pasar yang dapat diobservasi berdasarkan kurva dasar bebas risiko dan penyesuaian khusus portofolio untuk mencerminkan tidak likuidnya liabilitas asuransi.
- PSAK 117 mengharuskan kerugian yang diharapkan selama masa berlaku kontrak untuk tercermin pada pengakuan awal dalam laporan laba rugi dan laporan posisi keuangan sebagai komponen kerugian.

Kelompok Usaha telah mempelajari dampak dari standar dan interpretasi tersebut sebagaimana dijabarkan di bawah ini:

(a) Transisi

Kelompok Usaha berencana untuk menerapkan PSAK 117 secara retrospektif dengan menerapkan metode transisi sebagai berikut:

- Pendekatan retrospektif penuh diterapkan pada kontrak asuransi yang dibuat tahun 2024 sebelum transisi.
- Pendekatan restrospektif yang dimodifikasi diterapkan pada kontrak asuransi tahun 2023 dan sebelumnya.

Pendekatan transisi untuk reasuransi akan mengikuti pendekatan yang akan diterapkan untuk bisnis asuransi yang mendasarinya.

(b) Klasifikasi dan Model Pengukuran

Suatu kontrak diklasifikasikan sebagai kontrak asuransi apabila kontrak tersebut menerima risiko asuransi yang signifikan dari pihak lain (pemegang polis) dan sepakat untuk memberikan kompensasi kepada pemegang polis jika suatu peristiwa masa depan yang tidak pasti (peristiwa yang diasuransikan) berdampak buruk pada pemegang polis.

*The impact of the initial application of SFAS No. 117 includes the following:*

- *Accounting policy changes resulting from the adoption of SFAS 117 must be applied using a full retrospective approach to the extent practicable. The Group applying a modified retrospective approach and a fair value approach when a full retrospective approach is not practicable in determining the transition amount on the SFAS transition date.*
- *This standard introduces mandatory discounting of loss reserves, greater transparency on loss portfolios due to more detailed contract testing, and the introduction of risk adjustments for non-financial risks similar to the Provision of Risk Margin for Adverse Deviation (PAD) on claim liabilities in SFAS 104. The standard requires that the discount rate be determined using observable market data based on the risk-free base curve and portfolio-specific adjustments to reflect the illiquidity of insurance liabilities.*
- *SFAS 117 requires expected losses over the contract term to be reflected in the initial recognition in the income statement and statement of financial position as a loss component.*

The company has studied the impact of these standards and interpretations as described below:

(a) Transition

*The company plans to apply SFAS 117 retrospectively by implementing the following transition method:*

- *Full retrospective approach will be applied to the insurance contracts that were originated from year 2024 prior to transition.*
- *Modified retrospective approach will be applied to insurance contracts that were originated from year 2023 and earlier*

*The transition approaches for reinsurance will follow the approaches to be applied for underlying insurance business.*

(b) Classification and Measurement models

*A contract is classified as insurance contract when it accepts significant insurance risk from another party (the policyholder) and agree to compensate the policyholder if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholder.*

- Kelompok Usaha mendefinisikan kontrak yang memiliki risiko asuransi yang signifikan sebagai kontrak asuransi. Selanjutnya, kontrak asuransi akan diukur berdasarkan *Group of Contract* menggunakan *General Measurement Model (GMM)*, *Premium Allocation Approach (PAA)* atau *Variable Fee Approach (VFA)*.
- (c) Unit akun
- Kelompok Usaha telah menetapkan unit akunnya untuk kontrak asuransi yang diterbitkan agar selaras dengan lini bisnis yang digunakannya untuk melapor kepada regulator utamanya/ spesifikasi produk/lainnya. Untuk kontrak reasuransi yang dimiliki, unit akun sesuai dengan bentuk hukum kontrak reasuransi yang dimiliki/jenis kontrak reasuransi/lainnya.
- Manajemen mengidentifikasi adanya kombinasi dan pemisahan kontrak asuransi di dalam Kelompok Usaha.
- (d) Kontrak yang merugi
- kontrak diakui sebagai kontrak yang memberatkan jika diperkirakan akan menimbulkan kerugian pada saat dimulainya kontrak. Kontrak-kontrak tersebut membentuk kelompoknya sendiri dan kerugian yang diperkirakan segera diakui dalam laporan laba rugi. Berdasarkan penilaian Manajemen, terdapat fakta dan keadaan yang mengindikasikan bahwa sekelompok kontrak asuransi menjadi merugi.
- (e) Pengakuan dan penghentian pengakuan
- Kelompok Usaha telah menetapkan bahwa titik pengakuan dan penghentian pengakuannya akan berbeda antara PSAK 104 dan PSAK 117. Berdasarkan PSAK 117, Kelompok Usaha mengakui sekelompok kontrak asuransi sejak tanggal awal periode pertanggungans, tanggal jatuh tempo pembayaran pertama dari pemegang polis dalam kelompok tersebut, dan saat kelompok tersebut menjadi memberatkan.
- Jika terdapat skenario yang mengindikasikan modifikasi kontrak asuransi, Kelompok Usaha akan menilai lebih lanjut apakah hal tersebut dapat menyebabkan penghentian pengakuan.
- (f) Penyesuaian risiko
- Penyesuaian risiko dilakukan berdasarkan tingkat diversifikasi atas manfaat dan hasil ekspektasi yang menguntungkan dan tidak menguntungkan dengan cara yang mencerminkan tingkat penghindaran risiko Grup. Penyesuaian risiko dihitung pada tingkat entitas penerbit dan kemudian dialokasikan ke setiap kelompok kontrak sesuai dengan profil risikonya.
- The Group defines the contract that have significant insurance risk as insurance contract. Subsequently, the insurance contracts will be measured based on Group of Contract level using General Measurement Model (GMM), Premium Allocation Approach (PAA) or Variable Fee Approach (VFA).*
- (c) Unit of account*
- The Group has defined its units of account for insurance contracts issued to be align with the lines of business that it uses to report to its primary regulator/product specification/others. For reinsurance contracts held, the unit of account corresponds to the legal form of the reinsurance contract held/type of reinsurance contract/others.*
- Management identified any combination and separation of insurance contracts within the Group*
- (d) Onerous contract*
- Contracts are recognised as onerous if they are expected to be loss making at inception. Those contracts form their own groups and expected losses are immediately recognized in the statement of profit or loss. Based on management's assessment, there are facts and circumstances which indicate that a group of insurance contracts has become onerous.*
- (e) Recognition and derecognition*
- The Group has determined that its recognition and derecognition points will differ between SFAS 104 and SFAS 117. Under SFAS 117, the Group recognizes a group of insurance contracts from the earliest date in between the beginning of the coverage period, the date when the first payment from a policyholder in the group becomes due, and when the group becomes onerous.*
- If there are any scenarios which indicate modification of the insurance contract, the Group will further assess whether it could lead to derecognition.*
- (f) Risk adjustment*
- The risk adjustment is made on the degree of diversification benefits and expected favorable and unfavorable outcomes in a way that reflects the Group's degree of risk aversion. The risk adjustment was calculated at the issuing entity level and then allocated down to each group of contracts in accordance with their risk profiles.*

(g) Tingkat diskonto

Berdasarkan PSAK 117, perubahan utamanya adalah kini tingkat diskonto secara eksplisit diwajibkan untuk mempertimbangkan waktu, mata uang, dan karakteristik likuiditas arus kas dalam kontrak asuransi, yang mungkin berbeda dari aset pendukung liabilitas tersebut. Kelompok Usaha akan menggunakan pendekatan *bottom-up* untuk memperoleh tingkat diskonto arus kas. Dalam pendekatan ini, tingkat diskonto ditentukan sebagai hasil bebas risiko, disesuaikan dengan perbedaan karakteristik likuiditas antara aset keuangan yang digunakan untuk memperoleh hasil bebas risiko dan arus kas liabilitas yang relevan (dikenal sebagai 'premi likuiditas').

(h) Alokasi beban

Kelompok Usaha melakukan studi biaya secara berkala dan menggunakan pertimbangan untuk menentukan sejauh mana biaya *overhead* tetap dan variabel dapat diatribusikan secara langsung untuk memenuhi kontrak asuransi. Beberapa biaya yang tidak dapat diatribusikan secara langsung sebelumnya dimasukkan dalam estimasi arus kas masa depan berdasarkan PSAK 104, sementara kini biaya tersebut akan dikecualikan dari estimasi arus kas masa depan berdasarkan PSAK 117, dan sebagai gantinya dibebankan saat terjadi.

(i) Penyajian dan pengungkapan

Berdasarkan PSAK 117, aset dan liabilitas yang terkait dengan kontrak asuransi yang diterbitkan akan disajikan sebagai aset kontrak asuransi dan liabilitas kontrak asuransi. Sementara itu, aset dan liabilitas yang terkait dengan kontrak reasuransi yang dimiliki akan disajikan sebagai aset kontrak reasuransi dan liabilitas kontrak reasuransi. Saldo kontrak asuransi dan reasuransi ini akan terdiri dari liabilitas atas sisa masa pertanggungan (LRC) dan liabilitas atas kejadian klaim (LIC).

**3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL**

**a. Pernyataan Kepatuhan**

Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian telah dimuat secara lengkap dan benar; dan laporan keuangan konsolidasian telah disusun dan disajikan sesuai dengan SAK, yang mencakup Pernyataan dan Interpretasi yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan dari Ikatan Akuntan Indonesia serta peraturan regulator pasar modal yaitu Peraturan No.VIII.G.7 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Kelompok Usaha Publik.

(g) *Discount rate*

*Under SFAS No. 117, the key change is that the discount rate is now explicitly required to consider the timing, currency, and liquidity characteristics of the cash flows in insurance contracts, which may be different from the assets supporting those liabilities. The Group will use the bottom-up approach to derive the discount rate for the cash flows. Under this approach, the discount rate is determined as the risk-free yield, adjusted for differences in liquidity characteristics between the financial assets used to derive the risk-free yield and the relevant liability cash flows (known as an 'illiquidity premium').*

(h) *Expense allocation*

*The Group performs regular expense studies and uses judgement to determine the extent to which fixed and variable overheads are directly attributable to fulfilling insurance contracts. Certain non-directly attributable expenses were previously included within the estimate of future cash flow under SFAS 104, while currently these expenses will be excluded from the estimate of future cash flows under SFAS 117 and instead expensed as incurred.*

(i) *Presentation and disclosure*

*Under SFAS No. 117, assets and liabilities associated with insurance contracts issued will be presented as insurance contract assets and insurance contract liabilities. Meanwhile, assets and liabilities associated with reinsurance contracts held will be presented as reinsurance contract assets and reinsurance contract liabilities. These insurance and reinsurance contract balances will comprise of the liability for remaining coverage (LRC) and liability for incurred claim (LIC).*

**3. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES**

**a. Compliance Statement**

*All information in the consolidated financial statements has been contained completely and correctly; and the consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with FAS, which comprises the Statements and Interpretations issued by the Board of Financial Accounting Standards of the Indonesian Institute of Accountants and capital market regulatory regulations that is Regulation No.VIII.G.7 regarding Presentation and Disclosures of the Financial Statements of the Public Company.*

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 kritisal 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 110 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.

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.

*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 110 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*

*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.*

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 potential 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.

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.

*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 elements 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.*

*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.*

#### **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:

- menghentikan pengakuan aset dan liabilitas Entitas anak terdahulu dari laporan posisi keuangan konsolidasian;
- 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;
- mengakui keuntungan atau kerugian terkait dengan hilangnya pengendalian yang dapat diatribusikan pada kepentingan pengendali terdahulu.

#### **Entitas Investasi – Pengecualian Konsolidasi**

Entitas investasi tidak mengkonsolidasi entitas anaknya atau menerapkan PSAK No. 103 (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:**

- Memperoleh dana dari satu atau lebih investor dengan tujuan memberikan investor tersebut jasa manajemen investasi;
- 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

#### **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:*

- *derecognizes the assets and liabilities of the former subsidiary from the consolidated statement of financial position;*
- *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;*
- *recognizes the gain or loss associated with the loss of control attributable to the former controlling interest.*

#### **Investment Entity Consolidation Exemption**

*Investment entity does not consolidate its subsidiaries, or apply SFAS No. 103 (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:**

- *Obtains funds from one or more investors for the purpose of providing those investor(s) with investment management services;*
- *ommits to its investor(s) that its business purpose is to invest funds solely for returns from capital appreciation, investment income, or both; and*

- 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:

- Memiliki lebih dari satu investasi;
- Memiliki lebih dari satu investor;
- Memiliki investor yang bukan merupakan pihak-pihak berelasi dari entitas;
- 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. 112 "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain".

Entitas investasi disyaratkan untuk mengukur investasi dalam entitas anak pada nilai wajar melalui laba rugi sesuai dengan PSAK No. 109, "Instrumen Keuangan".

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

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. 112, "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain".

Sebagaimana diatur dalam PSAK No. 227 (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. 109, "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**

Sesuai dengan ketentuan dalam PSAK 103 (Revisi 2014), kombinasi bisnis diterapkan dengan metode akuisisi. Harga perolehan suatu akuisisi

- *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:*

- *It has more than one investment;*
- *It has more than one investor;*
- *It has investors that are not related parties of the entity;*
- *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. 112, "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. 109, "Financial Instruments".*

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

*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. 112, "Disclosure of Interests in Other Entities".*

*As regulated in SFAS No. 227 (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. 109, "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**

*In accordance with the provision of SFAS 103 (Revised 2014), business combination is accounted for using the acquisition method. The cost of an*

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. 109, "Instrumen Keuangan", baik dalam laba rugi ataupun sebagai OCI. Jika diklasifikasi sebagai ekuitas, imbalan kontinjensi tidak diukur kembali sampai penyelesaian akhir dalam ekuitas.

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 liabilitas yang diambil-alih dan dicatat dalam laporan laba rugi konsolidasi dan OCI.

*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. 109, "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.*

*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.*

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. 236, "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 disposol tersebut. Goodwill yang dilepaskan tersebut diukur berdasarkan nilai relatif operasi yang dihentikan dan porsi CGU yang ditahan.

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.

**d. Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama**

PSAK 228 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

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. 236, "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.

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. Investments in Associates and Joint Ventures**

SFAS 228 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

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.

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.

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. 236 (Revisi 2014), "Penurunan Nilai Aset".

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.

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.

Persyaratan pengungkapan untuk entitas dengan pengendalian bersama atau pengaruh signifikan pada investee dijelaskan dalam PSAK No. 112, "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain".

*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.*

*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.*

*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. 236 (Revised 2014), "Impairment of Assets".*

*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.*

*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.*

*The disclosure requirements for entity with joint control of, or significant influence over, an investee is specified in SFAS No. 112, "Disclosure of Interest in Other Entities".*

**e. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi**

Kelompok Usaha melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi sebagaimana didefinisikan dalam PSAK 224 (Revisi 2010), "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi" dan PSAK 224 (Penyesuaian 2015), "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

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.

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).

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

- (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.

**e. Transactions with Related Parties**

*The Group deals transactions with related parties as defined in SFAS 224 (Revised 2010), "Related Party Disclosures" and SFAS 224 (Improvement 2015), "Related Party Disclosures".*

*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.*

*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).*

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

- (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) 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 personel manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

(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).*

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

*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**

#### **f. Segment Reporting**

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.

*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:*

- (a) 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);
- (b) 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
- (c) tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

(a) *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);*

(b) *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*

(c) *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

*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*

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.

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 di mana 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.

*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.*

*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.*

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

*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.

*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.*

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.

*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.*

Nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain (FVOCI)

Fair value through other comprehensive income (FVOCI)

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

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

Aset keuangan dimiliki dalam model bisnis yang tujuannya dicapai dengan mengumpulkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan; dan

*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*

Persyaratan kontraktual dari aset keuangan menimbulkan arus kas pada tanggal tertentu yang hanya merupakan pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

*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.*

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.

*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.*

Nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL)

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

Aset keuangan diklasifikasi sebagai kelompok diperdagangkan, jika:

- 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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

A financial asset is classified as held for trading if:

- 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.

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.

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.

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.

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.

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.

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

*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 months 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.*

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.

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

*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.*

*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 legal advice into consideration 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*

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.

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.

*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.*

*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 investment 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.*

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

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.

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.

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.

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. 113, "Pengukuran Nilai Wajar".

*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. 113 "Fair Value Measurement".*

(5) 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) *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 accounts.*

(6) 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.

(6) *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.*

Kelompok usaha mengelompokkan tujuan dari derivatif sebagai berikut:

*The Group classifies the objectives of the derivative as:*

(i) 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

(i) *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*

(ii) suatu lindung nilai terhadap eksposur variabilitas arus kas yang:

(ii) *a hedge of the exposure to variability in cash flows that:*

- 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
- dapat mempengaruhi laba-rugi (lindung nilai arus kas).

- *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*
- *could affect profit or loss (cash flow hedge).*

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

*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*

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.

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.

(a) lindung nilai atas nilai wajar

Perubahan nilai wajar derivatif yang ditujukan dan dikualifikasikan sebagai lindung nilai atas nilai wajar, dicatat di dalam 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".

(b) 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.

*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.*

*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.*

a) *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".*

b) *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.*

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

*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 dilindungi 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 (PSAK 109).

*Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value, impairment and derecognition of demand deposits with Bank Indonesia and other banks related to financial Instruments (SFAS 109).*

**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 pengukuran 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 (PSAK 109).

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 pengukuran awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan tagihan dan liabilitas derivatif mengacu pada Catatan 3g terkait instrumen keuangan (PSAK 109).

**m. Kredit**

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

**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 (SFAS 109).*

*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 (SFAS 109).*

**m. Loans**

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

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 (PSAK 109).

*Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value, impairment and derecognition of securities are discussed in Notes 3g related to financial instrument (SFAS 109).*

**n. Restrukturisasi Kredit Bermasalah**

Sesuai dengan ketentuan dalam PSAK 109, 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.

**n. Troubled Debt Restructuring**

*In accordance with the provision of SFAS 109, 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. Piutang Sewa Pembiayaan**

Sesuai dengan ketentuan dalam PSAK 116, dalam investasi neto sewa pembiayaan, Kelompok Usaha mengakui aset berupa piutang sewa pembiayaan sebesar jumlah investasi neto sewa pembiayaan kelompok Usaha.

**o. Finance Lease Receivable**

*In accordance with the provision of SFAS 116, amounts due from lessees under finance leases are recorded as receivables at the amount of the Group's net investment in the finance lease.*

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.

*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.*

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.

*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.*

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.

*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.*

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.

*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 (PSAK 109).

**q. Pembiayaan Konsumen**

Piutang pembiayaan konsumen diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang, dan setelah pengakuan awal, dicatat pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif (PSAK 232 dan 239).

Pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui merupakan selisih antara jumlah keseluruhan pembayaran angsuran yang akan diterima dari konsumen dan jumlah pokok pembiayaan, yang diakui sebagai pendapatan selama jangka waktu kontrak berdasarkan tingkat suku bunga efektif dari piutang pembiayaan konsumen.

Piutang pembiayaan konsumen yang pembayaran anggurannya menunggak lebih dari 90 hari diklasifikasikan sebagai piutang bermasalah dan pendapatan pembiayaan konsumen diakui pada saat pendapatan tersebut diterima (*cash basis*).

Piutang pembiayaan konsumen akan dihapusbukukan setelah menunggak lebih dari 270 hari untuk pembiayaan mobil. Penerimaan dari piutang yang telah dihapusbukukan diakui sebagai pendapatan lain-lain saat diterima.

Penyelesaian kontrak sebelum masa pembiayaan konsumen berakhir diperlakukan sebagai pembatalan kontrak pembiayaan konsumen dan keuntungan yang timbul diakui dalam laporan laba rugi periode berjalan.

**r. Anjak Piutang**

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

**s. Pembiayaan Murabahah**

Sesuai dengan ketentuan dalam PSAK 402 (19 Juni 2020), 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.

**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 (SFAS 109).*

**q. Consumer Financing**

*Consumer financing receivables are classified as loans and receivables, and subsequent to initial recognition, are recorded at amortized cost using the effective interest method (SFAS 232 and 239).*

*Unrecognized consumer financing income represents the difference between total installment payments to be received from the consumer and the principal amount of financing, which is recognized as income over the contract term based on the effective interest rate of the related consumer financing receivable.*

*Consumer financing receivables which installments are overdue for more than 90 days are classified as nonperforming receivables and the related consumer financing income is recognized when it is received (cash basis).*

*Consumer financing receivables will be written-off when they are overdue for more than 270 days for car financing. Recoveries from written-off receivables are recognized as other income upon receipt.*

*Early termination of a contract is treated as a cancellation of an existing consumer financing contract and the resulting gain is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income for the current year.*

**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. Murabahah Financing**

*In accordance with the provision of SFAS 402 (June 19, 2020), 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.*

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 ditanggungkan 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**

Sesuai dengan ketentuan dalam PSAK 406 (19 Juni 2020), 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 Kelompok Usaha akan dialihkan secara bertahap kepada nasabah, sehingga bagian dana Kelompok Usaha 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. Kelompok Usaha menetapkan cadangan kerugian penurunan nilai sesuai dengan kualitas pembiayaan berdasarkan penelaahan atas masing-masing saldo pembiayaan musyarakah.

**u. Kontrak Asuransi, Reasuransi, dan Investasi – Klasifikasi**

Kontrak dimana Perusahaan menerima risiko asuransi yang signifikan diklasifikasikan sebagai kontrak asuransi.

Perusahaan tidak menerima risiko asuransi dari perusahaan asuransi lain.

Kontrak asuransi dapat diterbitkan dapat dimulai oleh Perusahaan, atau dapat diperoleh dalam kombinasi bisnis atau dalam transfer kontrak yang tidak membentuk bisnis. Semua referensi dalam kebijakan akuntansi ini untuk 'kontrak asuransi' termasuk kontrak yang diterbitkan, dimulai atau diakuisisi oleh Perusahaan, kecuali dinyatakan lain.

*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**

*In accordance with the provision of SFAS 406 (June 19, 2020), 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, reinsurance and investment contracts – Classification**

*A contract in which the Company assumes significant insurance risks is classified as an insurance contract.*

*The company does not accept insurance risks from other insurance companies..*

*An insurance contract can be issued or initiated by the Company, or it can be acquired through a business combination or in a contract transfer that does not constitute a business. All references in this accounting policy to 'insurance contracts' include contracts that are issued, initiated, or acquired by the Company, unless stated otherwise.*

Beberapa kontrak yang dibuat oleh Perusahaan memiliki bentuk hukum kontrak asuransi tetapi tidak mengalihkan risiko asuransi yang signifikan. Kontrak ini diklasifikasikan sebagai kewajiban keuangan dan disebut sebagai 'kontrak investasi'.

*Some contracts made by the Company take the legal form of insurance contracts but do not transfer significant insurance risk. These contracts are classified as financial liabilities and are referred to as 'investment contracts'.*

Kontrak asuransi diklasifikasikan sebagai kontrak partisipasi langsung atau kontrak tanpa fitur partisipasi langsung. Kontrak partisipasi langsung adalah kontrak yang, pada saat dimulainya:

*Insurance contracts are classified as direct participation contracts or contracts without direct participation features. A direct participation contract is a contract that, at the time of inception:*

- Persyaratan kontrak menentukan bahwa pemegang polis berpartisipasi dalam bagian dari kumpulan item pokok yang diidentifikasi dengan jelas;
- Perusahaan mengharapkan untuk membayar kepada pemegang polis suatu jumlah yang sama dengan bagian substansial dari pengembalian nilai wajar atas pos pos yang mendasarinya; dan
- Perusahaan mengharapkan proporsi substansial dari setiap perubahan dalam jumlah yang harus dibayarkan kepada pemegang polis bervariasi dengan perubahan nilai wajar item yang mendasarinya.

- *The contract terms specify that policyholders participate in a portion of the pool of underlying items identified clearly;*
- *The Company expects to pay policyholders an amount equal to a substantial portion of the fair value return on the underlying items; and*
- *The Company expects a substantial proportion of any changes in the amount payable to policyholders to vary with changes in the fair value of the underlying items.*

Semua kontrak asuransi lainnya diklasifikasikan sebagai kontrak tanpa fitur partisipasi langsung.

*All other insurance contracts are classified as contracts without direct participation features.*

(1) Agregasi dan pengakuan kontrak asuransi

(1) *Aggregation and recognition of insurance contracts*

Kontrak Asuransi

*Insurance contracts*

Kontrak asuransi digabungkan ke dalam kelompok untuk tujuan pengukuran. Kelompok kontrak asuransi ditentukan dengan mengidentifikasi portofolio kontrak asuransi, masing-masing terdiri dari kontrak yang memiliki risiko serupa dan dikelola bersama, dan membagi setiap portofolio menjadi kelompok tahunan (yaitu berdasarkan tahun penerbitan) dan setiap kelompok tahunan menjadi tiga kelompok berdasarkan profitabilitas kontrak:

*Insurance contracts are grouped together for measurement purposes. Insurance contract groups are determined by identifying portfolios of insurance contracts, each consisting of contracts that have similar risks and are managed together, and dividing each portfolio into annual groups (i.e., based on the year of issuance) and each annual group into three groups based on contract profitability:*

- setiap kontrak yang memberatkan pada pengakuan awal;
- setiap kontrak yang, pada pengakuan awal, tidak memiliki kemungkinan signifikan untuk menjadi memberatkan selanjutnya; dan
- kontrak-kontrak yang masih tersisa dalam kelompok tahunan tersebut.

- *any contracts that are onerous on initial recognition;*
- *any contracts that, on initial recognition, have no significant possibility of becoming onerous subsequently; and*
- *any remaining contracts in the annual cohort.*

Kontrak dalam portofolio yang akan jatuh ke dalam kelompok yang berbeda hanya karena undang-undang atau peraturan secara khusus membatasi kemampuan praktis perusahaan untuk menetapkan harga atau tingkat manfaat yang berbeda bagi pemegang polis dengan karakteristik yang berbeda termasuk dalam kelompok yang sama.

*Contracts within a portfolio that would fall into different groups only because law or regulation specifically constrains the Group practical ability to set a different price or level of benefits for policyholders with different characteristics are included in the same company.*

Kontrak asuransi yang diterbitkan oleh perusahaan diakui paling awal antara:

*An insurance contract issued by the company is recognised from the earliest of:*

- awal periode pertanggungan (yaitu periode di mana perusahaan memberikan layanan sehubungan dengan premi apa pun dalam batas kontrak);
- saat pembayaran pertama dari pemegang polis jatuh tempo atau, jika tidak ada tanggal jatuh tempo kontraktual, saat pembayaran tersebut diterima dari pemegang polis; dan
- ketika fakta dan keadaan menunjukkan bahwa kontrak itu memberatkan. Kontrak asuransi yang diperoleh dalam pengalihan kontrak atau kombinasi bisnis diakui pada tanggal akuisisi.

Ketika kontrak diakui, itu ditambahkan ke grup kontrak yang ada atau, jika kontrak tidak memenuhi syarat untuk dimasukkan ke dalam grup yang ada, itu membentuk grup baru yang ditambahkan kontrak masa depan. Grup kontrak dibuat pada pengakuan awal dan komposisinya tidak direvisi setelah semua kontrak ditambahkan ke Grup.

#### Kontrak Reasuransi

Kelompok kontrak reasuransi dibentuk sedemikian rupa sehingga setiap kelompok terdiri dari satu kontrak.

Beberapa kontrak reasuransi memberikan perlindungan atas kontrak dasar yang termasuk dalam kelompok yang berbeda. Namun, Perusahaan menyimpulkan bahwa bentuk hukum kontrak reasuransi sebagai satu kontrak mencerminkan substansi hak dan kewajiban kontraktual Perusahaan, dengan mempertimbangkan bahwa perlindungan yang berbeda tersebut berakhir bersamaan dan tidak dijual secara terpisah. Sebagai hasilnya, kontrak reasuransi tidak dipisahkan menjadi beberapa komponen asuransi yang terkait dengan kelompok dasar yang berbeda.

Suatu kelompok kontrak reasuransi diakui pada tanggal berikut:

- Kontrak reasuransi yang dimulai oleh Perusahaan yang memberikan pertanggungan proporsional: Tanggal saat kontrak asuransi dasar apa pun diakui pertama kali. Ini berlaku untuk kontrak reasuransi quota share milik Perusahaan.
- Kontrak reasuransi lainnya yang dimulai oleh Perusahaan: Awal periode pertanggungan dari kelompok kontrak reasuransi. Namun, jika Perusahaan mengakui kelompok kontrak asuransi dasar yang memberatkan pada tanggal yang lebih awal, dan kontrak reasuransi terkait telah dimasuki sebelum tanggal tersebut, maka kelompok kontrak reasuransi diakui pada tanggal yang lebih awal itu. Ini berlaku untuk kontrak reasuransi excess of loss dan stop loss milik Perusahaan.

- the beginning of its coverage period (i.e. the period during which the company provides services in respect of any premiums within the boundary of the contract);
- when the first payment from the policyholder becomes due or, if there is no contractual due date, when it is received from the policyholder; and
- when facts and circumstances indicate that the contract is onerous. An insurance contract acquired in a transfer of contracts or a business combination is recognised on the date of acquisition.

When the contract is recognised, it is added to an existing group of contracts or, if the contract does not qualify for inclusion in an existing group, it forms a new group to which future contracts are added. Groups of contracts are established on initial recognition and their composition is not revised once all contracts have been added to the group.

#### Reinsurance contracts

Groups of reinsurance contracts are established such that each group comprises a single contract.

Some reinsurance contracts provide cover for underlying contracts that are included in different groups. However, the Company concludes that the reinsurance contract's legal form of a single contract reflects the substance of the Company contractual rights and obligations, considering that the different covers lapse together and are not sold separately. As a result, the reinsurance contract is not separated into multiple insurance components that relate to different underlying groups.

A group of reinsurance contracts is recognised on the following date.

- Reinsurance contracts initiated by the Company that provide proportionate coverage: The date on which any underlying insurance contract is initially recognised. This applies to the Perusahaan quota share reinsurance contracts.
- Other reinsurance contracts initiated by the Company: The beginning of the coverage period of the group of reinsurance contracts. However, if the Company recognises an onerous group of underlying insurance contracts on an earlier date and the related reinsurance contract was entered into before that earlier date, then the group of reinsurance contracts is recognised on that earlier date. This applies to the Company excess of loss and stop loss reinsurance contracts.

- Kontrak reasuransi yang diperoleh: Tanggal perolehan.

(2) Arus kas akuisisi asuransi

Kontrak Asuransi

Arus kas akuisisi asuransi dialokasikan ke kelompok kontrak asuransi dengan menggunakan metode yang sistematis dan rasional dan mempertimbangkan, dengan cara yang tidak memihak, semua informasi yang wajar dan terdukung yang tersedia tanpa biaya atau usaha yang tidak semestinya.

Jika arus kas akuisisi asuransi dapat diatribusikan secara langsung ke sekelompok kontrak (misalnya, komisi yang tidak dapat dikembalikan yang dibayarkan pada saat penerbitan kontrak), maka arus kas tersebut dialokasikan ke grup tersebut dan ke grup yang akan mencakup pembaruan kontrak tersebut.

Jika arus kas akuisisi asuransi dapat diatribusikan secara langsung ke suatu portofolio tetapi tidak kepada sekelompok kontrak, maka arus kas tersebut dialokasikan ke dalam kelompok-kelompok dalam portofolio tersebut dengan menggunakan metode yang sistematis dan rasional.

Arus kas akuisisi asuransi yang timbul sebelum pengakuan kelompok kontrak terkait diakui sebagai aset. Arus kas akuisisi asuransi timbul ketika dibayar atau ketika liabilitas disyaratkan untuk diakui berdasarkan standar selain PSAK 117. Aset tersebut diakui untuk setiap kelompok kontrak dimana arus kas akuisisi asuransi dialokasikan. Aset dihentikan pengakuannya, seluruhnya atau sebagian, ketika arus kas akuisisi asuransi termasuk dalam pengukuran kelompok kontrak.

Ketika Grup memperoleh kontrak asuransi dalam transfer kontrak atau kombinasi bisnis, pada tanggal akuisisi, Grup mengakui aset untuk akuisisi asuransi arus kas sebesar nilai wajar untuk hak untuk memperoleh:

- pembaruan kontrak yang diakui pada tanggal akuisisi; dan
- kontrak masa depan lainnya setelah tanggal akuisisi tanpa membayar lagi arus kas akuisisi asuransi yang telah dibayar oleh pihak yang diakuisisi. Pada setiap tanggal pelaporan, Grup merevisi jumlah yang dialokasikan ke grup untuk mencerminkan setiap perubahan asumsi yang menentukan input ke metode alokasi yang digunakan. Jumlah yang dialokasikan ke grup tidak direvisi setelah semua kontrak ditambahkan ke grup.

- *Reinsurance contracts acquired: The date of acquisition.*

(2) *Insurance acquisition cash flow*

*Insurance contracts*

*Insurance acquisition cash flows are allocated to groups of insurance contracts using a systematic and rational method and considering, in an unbiased way, all reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort.*

*If insurance acquisition cash flows are directly attributable to a group of contracts (e.g. non-refundable commissions paid on issuance of a contract), then they are allocated to that group and to the groups that will include renewals of those contracts.*

*If insurance acquisition cash flows are directly attributable to a portfolio but not to a group of contracts, then they are allocated to groups in the portfolio using a systematic and rational method.*

*Insurance acquisition cash flows arising before the recognition of the related group of contracts are recognised as an asset. Insurance acquisition cash flows arise when they are paid or when a liability is required to be recognised under a standard other than PSAK 117. Such an asset is recognised for each group of contracts to which the insurance acquisition cash flows are allocated. The asset is derecognised, fully or partially, when the insurance acquisition cash flows are included in the measurement of the group of contracts.*

*When Group acquires insurance contracts in a transfer of contracts or a business combination, at the date of acquisition it recognises an asset for insurance acquisition cash flows at fair value for the rights to obtain:*

- *renewals of contracts recognised at the date of acquisition; and*
- *other future contracts after the date of acquisition without paying again insurance acquisition cash flows that the acquiree has already paid. At each reporting date, Group revises the amounts allocated to groups to reflect any changes in assumptions that determine the inputs to the allocation method used. Amounts allocated to a group are not revised once all contracts have been added to the group.*

Penilaian pemulihan

Pada setiap tanggal pelaporan, jika fakta dan keadaan mengindikasikan bahwa aset untuk arus kas akuisisi asuransi mungkin mengalami penurunan nilai, maka Perusahaan:

- mengakui kerugian penurunan nilai dalam laba rugi sehingga nilai tercatat aset tidak melebihi arus kas masuk neto yang diharapkan untuk grup terkait; dan
- jika aset terkait dengan pembaruan di masa depan, mengakui kerugian penurunan nilai dalam laba rugi jika aset tersebut mengharapkan arus kas akuisisi asuransi tersebut melebihi arus kas masuk bersih untuk pembaruan yang diharapkan dan kelebihan ini belum diakui sebagai kerugian penurunan.

Perusahaan membalikkan kerugian penurunan nilai dalam laporan laba rugi dan meningkatkan nilai tercatat aset sepanjang kondisi penurunan nilai telah membaik.

(3) Batasan Kontrak

Pengukuran suatu kelompok kontrak mencakup semua arus kas masa depan dalam batas setiap kontrak dalam kelompok tersebut, yang ditentukan sebagai berikut:

Kontrak Asuransi

Arus kas berada dalam batas kontrak jika timbul dari hak dan kewajiban substantif yang ada selama periode pelaporan di mana Grup dapat memaksa pemegang polis untuk membayar premi atau memiliki kewajiban substantif untuk menyediakan jasa (termasuk pertanggungan asuransi dan setiap layanan investasi).

- Kontrak Kewajiban substantif untuk menyediakan jasa berakhir ketika: Grup memiliki kemampuan praktis untuk menilai kembali risiko dari pemegang polis tertentu dan dapat menetapkan harga atau tingkat manfaat yang sepenuhnya mencerminkan risiko yang dinilai ulang tersebut; atau
- Grup memiliki kemampuan praktis untuk menilai kembali risiko portofolio yang berisi kontrak dan dapat menetapkan harga atau tingkat manfaat yang sepenuhnya mencerminkan risiko portofolio tersebut, dan penetapan harga premi sampai dengan tanggal penilaian ulang tidak memperhitungkan risiko akun yang berhubungan dengan periode setelah tanggal penilaian kembali.

Penilaian ulang risiko hanya mempertimbangkan risiko yang dialihkan dari pemegang polis ke Grup, yang dapat mencakup risiko asuransi dan keuangan, tetapi tidak termasuk risiko kedaluwarsa dan biaya.

Recoverability assessment

At each reporting date, if facts and circumstances indicate that an asset for insurance acquisition cash flows may be impaired, then Company:

- recognises an impairment loss in profit or loss so that the carrying amount of the asset does not exceed the expected net cash inflow for the related group; and
- if the asset relates to future renewals, recognises an impairment loss in profit or loss to the extent that it expects those insurance acquisition cash flows to exceed the net cash inflow for the expected renewals and this excess has not already been recognised as an impairment loss.

Company reverses any impairment losses in profit or loss and increases the carrying amount of the asset to the extent that the impairment conditions have improved.

(3) Contract Boundaries

The measurement of a group of contracts includes all of the future cash flows within the boundary of each contract in the group, determined as follows:

Insurance Contract

Cash flows are within the contract boundary if they arise from substantive rights and obligations that exist during the reporting period in which Group can compel the policyholder to pay premiums or has a substantive obligation to provide services (including insurance coverage and any investment services).

- A substantive obligation to provide services ends when: Group has the practical ability to reassess the risks of the particular policyholder and can set a price or level of benefits that fully reflects those reassessed risks; or
- Group has the practical ability to reassess the risks of the portfolio that contains the contract and can set a price or level of benefits that fully reflects the risks of that portfolio, and the pricing of the premiums up to the reassessment date does not take into account risks that relate to periods after the reassessment date.

The reassessment of risks considers only risks transferred from policyholders to Group, which may include both insurance and financial risks, but exclude lapse and expense risks.

Batas kontrak dinilai kembali pada setiap tanggal pelaporan untuk memasukkan dampak perubahan keadaan pada hak dan kewajiban substantif Grup dan, oleh karena itu, dapat berubah seiring waktu.

#### Kontrak Reasuransi

Arus kas berada dalam batas kontrak jika arus tersebut berasal dari hak dan kewajiban substantif yang ada selama periode pelaporan di mana Grup berkewajiban untuk membayar sejumlah uang kepada reasuradur atau memiliki hak substantif untuk menerima jasa dari reasuradur.

Hak substantif untuk menerima jasa dari reasuradur berakhir ketika reasuradur:

- memiliki kemampuan praktis untuk menilai kembali risiko yang dialihkan kepadanya dan dapat menetapkan harga atau tingkat manfaat yang sepenuhnya mencerminkan risiko yang telah dinilai kembali tersebut; atau
- memiliki hak substantif untuk menghentikan pertanggungungan.

- (4) Pengukuran – Kontrak yang tidak diukur berdasarkan PAA

#### Kontrak asuransi – Pengukuran awal

Pada pengakuan mengukur awal, sekelompok Grup kontrak asuransi sebagai total (a) arus kas pemenuhan, yang terdiri dari estimasi arus kas masa depan, disesuaikan untuk mencerminkan nilai waktu uang dan risiko keuangan terkait, dan penyesuaian risiko untuk risiko non keuangan; dan (b) CSM. Arus kas pemenuhan sekelompok kontrak asuransi tidak mencerminkan risiko kegagalan kinerja Grup.

Penyesuaian risiko untuk risiko non keuangan untuk sekelompok kontrak asuransi, yang ditentukan secara terpisah dari estimasi lainnya, adalah kompensasi yang diperlukan untuk menanggung ketidakpastian tentang jumlah dan waktu arus kas yang timbul dari risiko non-keuangan.

CSM dari sekelompok kontrak asuransi merupakan laba diterima dimuka yang akan diakui Grup karena menyediakan jasa berdasarkan kontrak tersebut. Pada pengakuan awal sekelompok kontrak asuransi, jika total dari (a) arus kas pemenuhan, (b) arus kas yang timbul pada tanggal tersebut dan (c) setiap jumlah yang timbul dari penghentian pengakuan aset atau liabilitas yang sebelumnya diakui untuk arus kas yang terkait dengan grup (termasuk aset untuk akuisisi asuransi arus kas berdasarkan (iii)) adalah arus masuk neto, maka grup tidak memberatkan. Dalam hal ini, CSM

*The contract boundary is reassessed at each reporting date to include the effect of changes in circumstances on Group substantive rights and obligations and, therefore, may change over time.*

#### Reinsurance Contract

*Cash flows are within the contract boundary if they arise from substantive rights and obligations that exist during the reporting period in which the Group is compelled to pay amounts to the reinsurer or has a substantive right to receive services from the reinsurer.*

*A substantive right to receive services from the reinsurer ends when the reinsurer:*

- *has the practical ability to reassess the risks transferred to it and can set a price or level of benefits that fully reflects those reassessed risks; or*
- *has a substantive right to terminate the coverage.*

- (4) *Measurement – Contracts not measured under the PAA*

#### Insurance contracts – Initial measurement

*On initial recognition, Group measures a group of insurance contracts as the total of (a) the fulfilment cash flows, which comprise estimates of future cash flows, adjusted to reflect the time value of money and the associated financial risks, and a risk adjustment for non financial risk; and (b) the CSM. The fulfilment cash flows of a group of insurance contracts do not reflect Group non-performance risk.*

*The risk adjustment for non-financial risk for a group of insurance contracts, determined separately from the other estimates, is the compensation required for bearing uncertainty about the amount and timing of the cash flows that arises from non-financial risk.*

*The CSM of a group of insurance contracts represents the unearned profit that Group will recognise as it provides services under those contracts. On initial recognition of a group of insurance contracts, if the total of (a) the fulfilment cash flows, (b) any cash flows arising at that date and (c) any amount arising from the derecognition of any assets or liabilities previously recognised for cash flows related to the group (including assets for insurance acquisition cash flows under (iii)) is a net inflow, then the group is not onerous. In this case, the CSM is measured as the equal and*

diukur sebagai jumlah yang sama dan berlawanan dari arus masuk bersih, yang mengakibatkan tidak ada pendapatan atau beban yang timbul pada pengakuan awal.

Untuk kelompok kontrak yang diperoleh dalam pengalihan kontrak atau kombinasi bisnis, imbalan yang diterima untuk kontrak tersebut termasuk dalam arus kas pemenuhan sebagai proksi atas premi yang diterima pada tanggal akuisisi. Dalam kombinasi bisnis, imbalan yang diterima adalah nilai wajar kontrak pada tanggal tersebut.

Jika totalnya adalah arus keluar bersih, maka kelompok itu memberatkan. Dalam hal ini, arus keluar neto diakui sebagai kerugian dalam laba rugi, atau sebagai penyesuaian goodwill atau keuntungan dari pembelian dengan diskon jika kontrak diperoleh dalam kombinasi bisnis. Komponen kerugian dibuat untuk menggambarkan jumlah arus kas keluar bersih, yang menentukan jumlah yang selanjutnya disajikan dalam laba rugi sebagai pembalikan kerugian pada kontrak yang memberatkan dan dikeluarkan dari pendapatan Asuransi.

#### Kontrak asuransi – Pengukuran selanjutnya

Nilai tercatat sekelompok kontrak asuransi pada setiap tanggal pelaporan adalah jumlah liabilitas untuk sisa pertanggungan dan liabilitas atas klaim yang terjadi. Liabilitas untuk sisa pertanggungan terdiri dari (a) arus kas pemenuhan yang terkait dengan jasa yang akan diberikan berdasarkan kontrak pada periode mendatang dan (b) sisa CSM pada tanggal tersebut. Kewajiban atas klaim yang terjadi meliputi arus kas pemenuhan atas klaim yang terjadi dan biaya yang belum dibayar, termasuk klaim yang telah terjadi tetapi belum dilaporkan.

Arus kas pemenuhan kelompok kontrak asuransi diukur pada tanggal pelaporan dengan menggunakan estimasi kini atas arus kas masa depan, tingkat diskonto saat ini dan estimasi kini dari penyesuaian risiko untuk risiko non-keuangan. Perubahan arus kas pemenuhan diakui sebagai berikut.

Perubahan yang berkaitan dengan layanan di masa mendatang Disesuaikan dengan CSM (atau diakui dalam jasa asuransi menghasilkan laba rugi jika kelompok memberatkan).

Perubahan yang berkaitan dengan layanan saat ini atau masa lalu diakui dalam jasa asuransi menghasilkan laba rugi

Pengaruh nilai waktu uang, risiko keuangan dan perubahan di dalamnya pada estimasi arus kas masa depan diakui sebagai pendapatan atau beban keuangan asuransi.

CSM setiap kelompok kontrak dihitung pada setiap tanggal pelaporan sebagai berikut:

*opposite amount of the net inflow, which results in no income or expenses arising on initial recognition.*

*For groups of contracts acquired in a transfer of contracts or a business combination, the consideration received for the contracts is included in the fulfilment cash flows as a proxy for the premiums received at the date of acquisition. In a business combination, the consideration received is the fair value of the contracts at that date.*

*If the total is a net outflow, then the group is onerous. In this case, the net outflow is recognised as a loss in profit or loss, or as an adjustment to goodwill or a gain on a bargain purchase if the contracts are acquired in a business combination. A loss component is created to depict the amount of the net cash outflow, which determines the amounts that are subsequently presented in profit or loss as reversals of losses on onerous contracts and are excluded from insurance revenue.*

#### Insurance contracts – Subsequent measurement

*The carrying amount of a group of insurance contracts at each reporting date is the sum of the liability for remaining coverage and the liability for incurred claims. The liability for remaining coverage comprises (a) the fulfilment cash flows that relate to services that will be provided under the contracts in future periods and (b) any remaining CSM at that date. The liability for incurred claims includes the fulfilment cash flows for incurred claims and expenses that have not yet been paid, including claims that have been incurred but not yet reported.*

*The fulfilment cash flows of groups of insurance contracts are measured at the reporting date using current estimates of future cash flows, current discount rates and current estimates of the risk adjustment for non-financial risk. Changes in fulfilment cash flows are recognised as follows.*

*Changes relating to future service adjusted against the CSM (or recognised in the insurance service result in profit or loss if the group is onerous).*

*Changes relating to current or past services Recognised in the insurance service result in profit or loss.*

*Effects of the time value of money, financial risk and changes therein on estimated future cash flows recognised as insurance finance income or expenses*

*The CSM of each group of contracts is calculated at each reporting date as follows:*

Kontrak asuransi tanpa fitur partisipasi langsung

CSM dari setiap kontrak baru yang ditambahkan ke grup pada tahun tersebut;

- bunga yang diperoleh dari nilai tercatat CSM selama tahun berjalan, diukur pada tingkat diskonto arus kas nominal yang tidak bervariasi berdasarkan imbal hasil atas pos pokok yang ditentukan pada pengakuan awal;
- perubahan arus kas pemenuhan yang berhubungan dengan jasa masa depan, kecuali sejauh:
  - (a) setiap peningkatan arus kas pemenuhan melebihi nilai tercatat CSM, dalam hal kelebihan tersebut diakui sebagai kerugian dalam laba rugi dan menimbulkan komponen Kerugian; atau
  - (b) setiap penurunan arus kas pemenuhan dialokasikan ke komponen kerugian, membalikkan kerugian yang sebelumnya diakui dalam laba rugi;
  - (c) pengaruh perbedaan nilai tukar mata uang pada CSM; dan
  - (d) jumlah yang diakui sebagai pendapatan asuransi karena jasa yang diberikan tersebut.
  - (e) Perubahan arus kas pemenuhan yang terkait dengan jasa masa depan terdiri dari: awal tahun, disesuaikan dengan:
    - (f) penyesuaian pengalaman yang timbul dari premi yang diterima pada tahun yang terkait dengan jasa masa depan dan arus kas terkait, diukur pada tingkat diskonto yang ditentukan pada pengakuan awal;
    - (g) perubahan estimasi nilai kini arus kas masa depan dalam liabilitas untuk sisa pertanggungan, diukur pada tingkat diskonto yang ditentukan pada pengakuan awal, kecuali yang timbul dari dampak nilai waktu uang, risiko keuangan dan perubahannya;
  - (h) perbedaan antara (a) setiap komponen investasi yang diharapkan akan terutang pada tahun tersebut, sebagai ditentukan pembayaran yang diharapkan pada awal tahun ditambah pendapatan atau pengeluaran keuangan asuransi terkait dengan pembayaran yang diharapkan sebelum menjadi terutang; dan (b) jumlah aktual yang harus dibayar pada tahun tersebut;
  - (i) perbedaan pinjaman antara setiap kepada pemegang polis yang diharapkan akan dibayar kembali pada tahun tersebut dan jumlah aktual yang akan dibayar kembali pada tahun tersebut; dan

Insurance contracts without direct participation features

the CSM of any new contracts that are added to the group in the year;

- interest accreted on the carrying amount of the CSM during the year, measured at the discount rates on nominal cash flows that do not vary based on the returns on any underlying items determined on initial recognition;
- changes in fulfilment cash flows that relate to future services, except to the extent that:
  - (a) any increases in the fulfilment cash flows exceed the carrying amount of the CSM, in which case the excess is recognised as a loss in profit or loss and creates a loss component; or
  - (b) any decreases in the fulfilment cash flows are allocated to the loss component, reversing losses previously recognised in profit or loss ;
  - (c) the effect of any currency exchange differences on the CSM; and
  - (d) the amount recognised as insurance revenue because of the services provided in the year.
  - (e) Changes in fulfilment cash flows that relate to future services comprise: the start of the year, adjusted for:
    - (f) experience adjustments arising from premiums received in the year that relate to future services and related cash flows, measured at the discount rates determined on initial recognition;
    - (g) changes in estimates of the present value of future cash flows in the liability for remaining coverage, measured at the discount rates determined on initial recognition, except for those that arise from the effects of the time value of money, financial risk therein;
  - (h) differences between (a) any investment component expected to become payable in the year, determined as the payment expected at the start of the year plus any insurance finance income or expenses related to that expected payment before it becomes payable; and (b) the actual amount that becomes payable in the year;
  - (i) differences between any loan to a policyholder expected to become repayable in the year and the actual amount that becomes repayable in the year; and

- (j) perubahan penyesuaian risiko untuk risiko non-keuangan yang terkait dengan layanan masa depan.

Perubahan arus kas diskresioner dianggap terkait dengan jasa masa depan dan karenanya menyesuaikan.

Kontrak partisipasi langsung

Kontrak partisipasi langsung adalah kontrak di mana kewajiban Group kepada pemegang polis dikurangi dari:

- kewajiban untuk membayar kepada pemegang polis suatu jumlah yang sama dengan nilai wajar item-item yang mendasarinya; dan
- biaya variabel sebagai imbalan atas jasa masa depan yang diberikan oleh kontrak, menjadi jumlah bagian Grup atas nilai wajar item yang mendasari dikurangi arus kas pemenuhan yang tidak bervariasi berdasarkan imbal hasil item yang mendasari. Grup menyediakan layanan investasi berdasarkan kontrak ini dengan menjanjikan pengembalian investasi berdasarkan item yang mendasarinya, di samping pertanggung jawaban asuransi.

Ketika mengukur sekelompok kontrak partisipasi langsung, Grup menyesuaikan arus kas pemenuhan untuk seluruh perubahan kewajiban untuk membayar pemegang polis suatu jumlah yang sama dengan nilai wajar item yang mendasarinya. Perubahan ini tidak berhubungan dengan jasa masa depan dan diakui dalam laba rugi. Grup kemudian menyesuaikan setiap CSM untuk perubahan jumlah bagian Grup atas nilai wajar item yang mendasarinya, yang terkait dengan layanan masa depan, seperti yang dijelaskan di bawah ini.

Nilai tercatat CSM pada setiap tanggal pelaporan adalah nilai tercatat pada awal tahun, disesuaikan dengan:

- CSM dari setiap kontrak baru yang ditambahkan ke Grup pada tahun tersebut;
- perubahan jumlah bagian Grup atas nilai wajar item yang mendasari dan perubahan arus kas pemenuhan yang terkait dengan jasa masa depan, kecuali jika:
  - (a) Grup telah menerapkan opsi mitigasi risiko untuk mengecualikan dari CSM perubahan dampak risiko keuangan pada jumlah bagiannya atas item yang mendasari atau arus kas pemenuhan;
  - (b) penurunan jumlah bagian Grup atas nilai wajar item yang mendasari, atau peningkatan arus kas pemenuhan yang terkait dengan jasa masa depan, melebihi nilai tercatat CSM, sehingga menimbulkan kerugian dalam laba rugi (termasuk dalam biaya layanan asuransi) dan menciptakan komponen kerugian; atau

- (j) changes in the risk adjustment for non-financial risk that relate to future services.

Changes in discretionary cash flows are regarded as relating to future services and accordingly adjust the CSM.

Direct participating contracts

Direct participating contracts are contracts under which Group obligation to the policyholder is the net of:

- the obligation to pay the policyholder an amount equal to the fair value of the underlying items; and
- a variable fee in exchange for future services provided by the contracts, being the amount of Group share of the fair value of the underlying items less fulfilment cash flows that do not vary based on the returns on underlying items. Group provides investment services under these contracts by promising an investment return based on underlying items, in addition to insurance coverage.

When measuring a group of direct participating contracts, Group adjusts the fulfilment cash flows for the whole of the changes in the obligation to pay policyholders an amount equal to the fair value of the underlying items. These changes do not relate to future services and are recognised in profit or loss. Group then adjusts any CSM for changes in the amount of Group share of the fair value of the underlying items, which relate to future services, as explained below.

The carrying amount of the CSM at each reporting date is the carrying amount at the start of the year, adjusted for:

- the CSM of any new contracts that are added to the Group in the year;
- the change in the amount of Group share of the fair value of the underlying items and changes in fulfilment cash flows that relate to future services, except to the extent that:
  - (a) Group has applied the risk mitigation option to exclude from the CSM changes in the effect of financial risk on the amount of its share of the underlying items or fulfilment cash flows;
  - (b) a decrease in the amount of Group share of the fair value of the underlying items, or an increase in the fulfilment cash flows that relate to future services, exceeds the carrying amount of the CSM, giving rise to a loss in profit or loss (included in insurance service expenses) and creating a loss component; or

- |   |   |
|---|---|
| <p>(c) peningkatan jumlah bagian Grup atas nilai wajar item yang mendasari, atau penurunan arus kas pemenuhan yang terkait dengan jasa masa depan, dialokasikan ke komponen kerugian, membalikkan kerugian yang sebelumnya diakui dalam laba rugi (termasuk dalam biaya jasa asuransi);</p> <p>(d) pengaruh perbedaan nilai tukar mata uang pada CSM; dan</p> <p>(e) jumlah yang diakui sebagai pendapatan asuransi karena jasa yang diberikan pada tahun tersebut.</p> <p>(f) Perubahan pemenuhan arus kas yang berhubungan dengan jasa masa depan termasuk perubahan yang berkaitan dengan jasa masa depan yang ditentukan di atas untuk kontrak tanpa fitur partisipasi langsung (diukur dengan tingkat diskonto saat ini) dan perubahan pengaruh nilai waktu uang dan risiko keuangan yang tidak timbul dari item yang mendasarinya – mis. pengaruh jaminan keuangan.</p> | <p>(c) <i>an increase in the amount of Group share of the fair value of the underlying items, or a decrease in the fulfilment cash flows that relate to future services, is allocated to the loss component, reversing losses previously recognised in profit or loss (included in insurance service expenses);</i></p> <p>(d) <i>the effect of any currency exchange differences on the CSM; and</i></p> <p>(e) <i>the amount recognised as insurance revenue because of the services provided in the year.</i></p> <p>(f) <i>Changes in fulfilment cash flows that relate to future services include the changes relating to future services specified above for contracts without participation (measured discount at rates) direct features current and changes in the effect of the time value of money and financial risks that do not arise from underlying items – e.g. the effect of financial guarantees.</i></p> |
|---|---|

Kontrak Reasuransi

Untuk mengukur sekelompok kontrak reasuransi, Grup menerapkan kebijakan akuntansi yang sama seperti yang diterapkan pada kontrak asuransi tanpa fitur partisipasi langsung, dengan modifikasi berikut.

Jumlah tercatat dari sekelompok kontrak reasuransi pada setiap tanggal pelaporan adalah jumlah dari aset untuk pertanggungan yang tersisa dan aset untuk klaim yang terjadi. Aset untuk pertanggungan yang tersisa mencakup (a) arus kas pemenuhan yang terkait dengan jasa yang akan diterima berdasarkan kontrak di periode mendatang dan (b) setiap saldo marjin layanan kontrak (CSM) yang masih ada pada tanggal tersebut.

Grup mengukur estimasi nilai kini arus kas masa depan menggunakan asumsi yang konsisten dengan yang digunakan untuk mengukur estimasi nilai kini arus kas masa depan untuk kontrak asuransi yang mendasarinya, dengan penyesuaian atas risiko ketidakmampuan kinerja oleh pihak reasuradur. Dampak dari risiko ketidakmampuan kinerja reasuradur dinilai pada setiap tanggal pelaporan dan perubahan dalam risiko ketidakmampuan tersebut diakui dalam laba rugi.

Penyesuaian risiko untuk risiko non keuangan adalah jumlah risiko yang dialihkan oleh Grup kepada reasuradur.

Pada pengakuan awal, CSM dari sekelompok kontrak reasuransi merepresentasikan biaya bersih atau keuntungan bersih dari pembelian reasuransi. Ini diukur sebagai jumlah yang sama dan berlawanan dari total: (a) arus kas pemenuhan, (b) setiap jumlah yang timbul dari penghentian pengakuan aset atau liabilitas yang

Reinsurance contracts

*To measure a group of reinsurance contracts, the Group applies the same accounting policies as are applied to insurance contracts without direct participation features, with the following modifications.*

*The carrying amount of a group of reinsurance contracts at each reporting date is the sum of the asset for remaining coverage and the asset for incurred claims. The asset for remaining coverage comprises (a) the fulfilment cash flows that relate to services that will be received under the contracts in future periods and (b) any remaining CSM at that date.*

*The Group measures the estimates of the present value of future cash flows using assumptions that are consistent with those used to measure the estimates of the present value of future cash flows for the underlying insurance contracts, with an adjustment for any risk of non-performance by the reinsurer. The effect of the non-performance risk of the reinsurer is assessed at each reporting date and the effect of changes in the non-performance risk is recognised in profit or loss.*

*The risk adjustment for non-financial risk is the amount of risk being transferred by the Group to the reinsurer.*

*On initial recognition, the CSM of a group of reinsurance contracts represents a net cost or net gain on purchasing reinsurance. It is measured as the equal and opposite amount of the total of (a) the fulfilment cash flows, (b) any amount arising from the derecognition of any assets or liabilities previously recognised for*

sebelumnya diakui untuk arus kas terkait kelompok tersebut, (c) setiap arus kas yang timbul pada tanggal tersebut, dan (d) setiap pendapatan yang diakui dalam laba rugi akibat kontrak dasar yang memberatkan yang diakui pada tanggal tersebut (lihat 'Reasuransi atas kontrak asuransi dasar yang memberatkan' di bawah). Namun, jika biaya bersih atas pembelian pertanggungans reasuransi berkaitan dengan peristiwa yang telah terjadi sebelum pembelian kelompok tersebut, maka Grup segera mengakui biaya tersebut sebagai beban dalam laba rugi.

Jumlah tercatat CSM pada setiap tanggal pelaporan adalah jumlah tercatat pada awal tahun, yang disesuaikan untuk:

- CSM dari setiap kontrak baru yang ditambahkan ke kelompok dalam tahun berjalan;
- bunga yang diakui atas jumlah tercatat CSM selama tahun berjalan, diukur pada tingkat diskonto atas arus kas nominal yang tidak bervariasi berdasarkan hasil dari item dasar yang ditentukan pada saat pengakuan awal;
- pendapatan yang diakui dalam laba rugi pada tahun berjalan saat pengakuan awal kontrak dasar yang memberatkan (lihat di bawah);
- pembalikan dari komponen pemulihan Kerugian sepanjang hal itu bukan merupakan perubahan dalam arus kas pemenuhan kelompok kontrak reasuransi;
- perubahan dalam arus kas pemenuhan yang berkaitan dengan jasa di masa depan, yang diukur pada tingkat diskonto yang ditentukan pada saat pengakuan awal, kecuali perubahan tersebut berasal dari perubahan arus kas pemenuhan kontrak dasar yang memberatkan, dalam hal ini perubahan tersebut diakui dalam laba rugi dan menciptakan atau menyesuaikan komponen pemulihan kerugian;
- dampak dari perbedaan kurs mata uang asing terhadap CSM; dan
- jumlah yang diakui dalam laba rugi sebagai akibat dari jasa yang diterima dalam tahun berjalan.

Reasuransi atas Kontrak Asuransi Dasar yang Memberatkan

Grup menyesuaikan CSM dari kelompok tempat kontrak reasuransi tersebut termasuk dan, sebagai hasilnya, mengakui pendapatan ketika mengakui kerugian pada saat pengakuan awal kontrak dasar yang memberatkan, jika kontrak reasuransi tersebut dimasuki sebelum atau pada saat yang sama dengan pengakuan kontrak dasar yang memberatkan tersebut. Penyesuaian terhadap CSM ditentukan dengan mengalikan:

*cash flows related to the group, (c) any cash flows arising at that date and (d) any income recognised in profit or loss because of onerous underlying contracts recognised at that date (see 'Reinsurance of onerous underlying insurance contracts' below). However, if any net cost on purchasing reinsurance coverage relates to insured events that occurred before the purchase of the group, then the Group recognises the cost immediately in profit or loss as an expense.*

*The carrying amount of the CSM at each reporting date is the carrying amount at the start of the year, adjusted for:*

- *the CSM of any new contracts that are added to the group in the year;*
- *interest accreted on the carrying amount of the CSM during the year, measured at the discount rates on nominal cash flows that do not vary based on the returns on any underlying items determined on initial recognition;*
- *income recognised in profit or loss in the year on initial recognition of onerous underlying contracts (see below);*
- *reversals of a loss-recovery component to the extent that they are not changes in the fulfilment cash flows of the group of reinsurance contracts;*
- *changes in fulfilment cash flows that relate to future services, measured at the discount rates determined on initial recognition, unless they result from changes in fulfilment cash flows of onerous underlying contracts, in which case they are recognised in profit or loss and create or adjust a loss-recovery component;*
- *the effect of any currency exchange differences on the CSM; and*
- *the amount recognised in profit or loss because of the services received in the year.*

Reinsurance of onerous underlying insurance contracts

*The Group adjusts the CSM of the group to which a reinsurance contract belongs and as a result recognises income when it recognises a loss on initial recognition of onerous underlying contracts, if the reinsurance contract is entered into before or at the same time as the onerous underlying contracts are recognised. The adjustment to the CSM is determined by multiplying:*

- jumlah kerugian yang terkait dengan kontrak dasar; dan
- persentase klaim atas kontrak dasar yang diharapkan Grup dapat dipulihkan dari kontrak reasuransi.

Untuk kontrak reasuransi yang diperoleh melalui transfer kontrak atau kombinasi bisnis yang mencakup kontrak dasar yang memberatkan, penyesuaian terhadap CSM ditentukan dengan mengalikan:

- jumlah komponen kerugian yang terkait dengan kontrak dasar pada tanggal perolehan; dan
- persentase klaim atas kontrak dasar yang diharapkan Grup pada tanggal perolehan dapat dipulihkan dari kontrak reasuransi.

Untuk kontrak reasuransi yang diperoleh melalui kombinasi bisnis, penyesuaian terhadap CSM akan mengurangi goodwill atau meningkatkan keuntungan dari pembelian dengan harga murah

Jika kontrak reasuransi hanya mencakup sebagian dari kontrak asuransi yang termasuk dalam kelompok kontrak yang memberatkan, maka Grup menggunakan metode yang sistematis dan rasional untuk menentukan bagian kerugian yang diakui pada kelompok kontrak yang memberatkan tersebut yang terkait dengan kontrak dasar yang dijamin oleh kontrak reasuransi.

Komponen pemulihan kerugian dibuat atau disesuaikan untuk kelompok kontrak reasuransi guna menggambarkan penyesuaian terhadap CSM, yang menentukan jumlah-jumlah yang selanjutnya disajikan dalam laba rugi sebagai pembalikan atas pemulihan kerugian dari kontrak reasuransi, dan dikecualikan dari alokasi premi reasuransi yang dibayarkan.

(5) Penghentian pengakuan dan modifikasi kontrak

Grup menghentikan pengakuan kontrak ketika kontrak tersebut berakhir – yaitu ketika kewajiban yang ditentukan dalam kontrak berakhir atau dilepaskan atau dibatalkan.

Grup juga menghentikan pengakuan kontrak jika persyaratannya dimodifikasi sedemikian rupa sehingga akan mengubah akuntansi untuk kontrak secara signifikan jika persyaratan baru selalu ada, dalam hal ini kontrak baru berdasarkan persyaratan yang dimodifikasi diakui. Jika modifikasi kontrak tidak mengakibatkan penghentian pengakuan, maka Grup memperlakukan perubahan arus kas yang disebabkan oleh modifikasi tersebut sebagai perubahan estimasi arus kas pemenuhan.

- *the amount of the loss that relates to the underlying contracts; and*
- *the percentage of claims on the underlying contracts that the Group expects to recover from the reinsurance contracts.*

*For reinsurance contracts acquired in a transfer of contracts or a business combination covering onerous underlying contracts, the adjustment to the CSM is determined by multiplying:*

- *the amount of the loss component that relates to the underlying contracts at the date of acquisition; and*
- *the percentage of claims on the underlying contracts that the Group expects at the date of acquisition to recover from the reinsurance contracts.*

*For reinsurance contracts acquired in a business combination, the adjustment to the CSM reduces goodwill or increases a gain on a bargain purchase (see (A)(i)).*

*If the reinsurance contract covers only some of the insurance contracts included in an onerous group of contracts, then the Group uses a systematic and rational method to determine the portion of losses recognised on the onerous group of contracts that relates to underlying contracts covered by the reinsurance contract.*

*A loss-recovery component is created or adjusted for the group of reinsurance contracts to depict the adjustment to the CSM, which determines the amounts that are subsequently presented in profit or loss as reversals of recoveries of losses from the reinsurance contracts and are excluded from the allocation of reinsurance premiums paid.*

(5) *Derecognition and contract modification*

*Group derecognises a contract when it is extinguished – i.e. when the specified obligations in the contract expire or are discharged or cancelled.*

*Group also derecognises a contract if its terms are modified in a way that would have changed the accounting for the contract significantly had the new terms always existed, in which case a new contract based on the modified terms is recognised. If a contract modification does not result in derecognition, then Group treats the changes in cash flows caused by the modification as changes in estimates of fulfilment cash flows.*

Pada penghentian pengakuan kontrak dari dalam kelompok kontrak yang tidak diukur berdasarkan PAA:

- arus kas pemenuhan yang dialokasikan ke grup disesuaikan untuk mengeliminasi yang terkait dengan hak dan kewajiban yang dihentikan pengakuannya;
- CSM grup disesuaikan dengan perubahan arus kas pemenuhan, kecuali perubahan tersebut dialokasikan ke komponen kerugian; dan
- jumlah unit pertanggungan untuk sisa layanan yang diharapkan disesuaikan untuk mencerminkan unit pertanggungan yang dihentikan pengakuannya dari grup.

Jika suatu kontrak dihentikan pengakuannya karena dialihkan kepada pihak ketiga, maka CSM juga disesuaikan dengan premi yang dibebankan oleh pihak ketiga, kecuali kelompok tersebut memberatkan.

Jika suatu kontrak dihentikan pengakuannya karena persyaratannya diubah, maka CSM juga disesuaikan dengan premi yang akan dibebankan seandainya Grup menandatangani kontrak dengan persyaratan kontrak baru pada tanggal modifikasi, dikurangi premi tambahan yang dibebankan untuk kontrak tersebut. modifikasi. Kontrak baru yang diakui diukur dengan asumsi bahwa, pada tanggal modifikasi, Grup menerima premi yang akan dibebankan dikurangi premi tambahan yang dibebankan untuk modifikasi.

**(6) Presentasi**

Portofolio kontrak asuransi yang merupakan aset dan yang menjadi liabilitas, disajikan secara terpisah dalam laporan posisi keuangan. Aset atau liabilitas yang diakui untuk arus kas yang timbul sebelum pengakuan kelompok kontrak terkait (termasuk aset untuk arus kas akuisisi asuransi) termasuk dalam jumlah tercatat portofolio kontrak terkait.

Grup memisahkan jumlah yang diakui dalam laporan laba rugi dan OCI menjadi (a) hasil jasa asuransi, yang terdiri dari pendapatan asuransi dan beban jasa asuransi; dan (b) pendapatan atau beban pembiayaan asuransi. Grup tidak memisahkan perubahan penyesuaian risiko untuk risiko non keuangan antara hasil jasa asuransi dan pendapatan atau beban keuangan asuransi. Semua perubahan penyesuaian risiko untuk risiko non-keuangan termasuk dalam hasil jasa asuransi.

Pendapatan asuransi dan beban jasa asuransi tidak termasuk komponen investasi dan diakui sebagai berikut.

*On derecognition of a contract from within a group of contracts not measured under the PAA:*

- *the fulfilment cash flows allocated to the group are adjusted to eliminate those that relate to the rights and obligations derecognised;*
- *the CSM of the group is adjusted for the change in the fulfilment cash flows, except where such changes are allocated to a loss component; and*
- *the number of coverage units for the expected remaining services is adjusted to reflect the coverage units derecognised from the group.*

*If a contract is derecognised because it is transferred to a third party, then the CSM is also adjusted for the premium charged by the third party, unless the group is onerous.*

*If a contract is derecognised because its terms are modified, then the CSM is also adjusted for the premium that would have been charged had Group entered into a contract with the new contract's terms at the date of modification, less any additional premium charged for the modification. The new contract recognised is measured assuming that, at the date of modification, Group received the premium that it would have charged less any additional premium charged for the modification.*

**(6) Presentation**

*Portfolios of insurance contracts that are assets and those that are liabilities, are presented separately in the statement of financial position. Any assets or liabilities recognised for cash flows arising before the recognition of the related group of contracts (including any assets for insurance acquisition cash flows) are included in the carrying amount of the related portfolios of contracts.*

*Group disaggregates amounts recognised in the statement of profit or loss and OCI into (a) an insurance service result, comprising insurance revenue and insurance service expenses; and (b) insurance finance income or expenses. Group does not disaggregate changes in the risk adjustment for non-financial risk between the insurance service result and insurance finance income or expenses. All changes in the risk adjustment for non-financial risk are included in the insurance service result.*

*Insurance revenue and insurance service expenses exclude any investment components and are recognised as follows.*

Pendapatan asuransi – Kontrak yang tidak diukur berdasarkan PAA

Grup mengakui pendapatan asuransi karena memenuhi kewajiban pelaksanaannya – yaitu karena menyediakan jasa berdasarkan kelompok kontrak asuransi. Untuk kontrak yang tidak diukur berdasarkan PAA, pendapatan asuransi yang terkait dengan jasa yang diberikan untuk setiap tahun merupakan total perubahan liabilitas untuk sisa pertanggungan yang terkait dengan jasa yang diperkirakan akan diterima oleh Grup, dan terdiri dari pos-pos berikut.

- Pelepasan CSM, diukur berdasarkan unit cakupan yang disediakan (lihat 'Rilis CSM' di bawah).
- Perubahan penyesuaian risiko untuk risiko non-keuangan terkait dengan layanan saat ini.
- Klaim dan beban jasa asuransi lainnya yang terjadi pada tahun tersebut, umumnya diukur pada jumlah yang diharapkan pada awal tahun. Ini termasuk jumlah yang timbul dari penghentian pengakuan aset untuk arus kas selain arus kas akuisisi asuransi pada tanggal pengakuan awal sekelompok kontrak, yang diakui sebagai pendapatan asuransi dan beban jasa asuransi pada tanggal tersebut.
- Jumlah lainnya, termasuk penyesuaian pengalaman untuk penerimaan premi untuk jasa saat ini atau masa lalu untuk segmen risiko jiwa dan jumlah yang terkait dengan beban pajak pemegang polis yang terjadi untuk segmen yang berpartisipasi.

Selain itu, Grup mengalokasikan sebagian dari premi yang terkait dengan pemulihan arus kas perolehan asuransi untuk setiap periode secara sistematis berdasarkan berlalunya waktu. Grup mengakui jumlah yang dialokasikan, disesuaikan dengan pertambahan bunga pada tingkat diskonto yang ditentukan pada pengakuan awal kelompok kontrak terkait, sebagai pendapatan asuransi dan jumlah yang sama sebagai beban jasa asuransi.

Pelepasan CSM

Jumlah CSM dari sekelompok kontrak asuransi yang diakui sebagai pendapatan asuransi setiap tahun ditentukan dengan mengidentifikasi unit pertanggungan dalam kelompok tersebut, mengalokasikan sisa CSM pada akhir tahun (sebelum alokasi) secara merata untuk setiap pertanggungan unit yang disediakan pada tahun tersebut dan diharapkan akan tersedia di tahun-tahun mendatang, dan mengakui dalam laba rugi jumlah CSM yang dialokasikan untuk unit pertanggungan yang disediakan pada tahun tersebut. Jumlah unit pertanggungan adalah kuantitas layanan yang diberikan oleh kontrak dalam grup, ditentukan dengan

Insurance revenue – Contracts not measured under the PAA

Group recognises insurance revenue as it satisfies its performance obligations – i.e. as it provides services under groups of insurance contracts. For contracts not measured under the PAA, the insurance revenue relating to services provided for each year represents the total of the changes in the liability for remaining coverage that relate to services for which Group expects to receive consideration, and comprises the following items.

- A release of the CSM, measured based on coverage units provided (see 'Release of the CSM' below).
- Changes in the risk adjustment for non-financial risk relating to current services.
- Claims and other insurance service expenses incurred in the year, generally measured at the amounts expected at the beginning of the year. This includes amounts arising from the derecognition of any assets for cash flows other than insurance acquisition cash flows at the date of initial recognition of a group of contracts, which are recognised as insurance revenue and insurance service expenses at that date.
- Other amounts, including experience adjustments for premium receipts for current or past services for the life risk segment and amounts related to incurred policyholder tax expenses for the participating segment.

In addition, Group allocates a portion of premiums that relate to recovering insurance acquisition cash flows to each period in a systematic way based on the passage of time. Group recognises the allocated amount, adjusted for interest accretion at the discount rates determined on initial recognition of the related group of contracts, as insurance revenue and an equal amount as insurance service expenses.

Release of the CSM

The amount of the CSM of a group of insurance contracts that is recognised as insurance revenue in each year is determined by identifying the coverage units in the group, allocating the CSM remaining at the end of the year (before any allocation) equally to each coverage unit provided in the year and expected to be provided in future years, and recognising in profit or loss the amount of the CSM allocated to coverage units provided in the year. The number of coverage units is the quantity of services provided by the contracts in the group, determined by considering for each contract the quantity of benefits provided and its expected

mempertimbangkan untuk setiap kontrak kuantitas manfaat yang diberikan dan periode pertanggung jawaban yang diharapkan. Unit cakupan ditinjau dan diperbarui pada setiap tanggal pelaporan.

Jasa yang diberikan oleh kontrak asuransi termasuk cakupan asuransi dan, untuk semua kontrak partisipasi langsung, layanan investasi untuk mengelola item yang mendasari atas nama pemegang polis. Selain itu, kontrak tabungan jiwa juga dapat memberikan layanan investasi untuk menghasilkan pengembalian investasi bagi pemegang polis, tetapi hanya jika:

- ada komponen investasi atau pemegang polis memiliki hak untuk menarik sejumlah (misalnya hak pemegang polis untuk menerima nilai penyerahan pada pembatalan kontrak);
- komponen investasi atau jumlah penarikan diharapkan mencakup hasil investasi; dan
- Grup mengharapkan untuk melakukan aktivitas investasi untuk menghasilkan hasil investasi tersebut.

Jangka waktu pertanggung jawaban yang diharapkan mencerminkan harapan akan kedaluwarsa dan pembatalan kontrak, serta kemungkinan peristiwa yang diasuransikan terjadi sejauh hal itu akan mempengaruhi masa pertanggung jawaban yang diharapkan. Jangka waktu layanan investasi berakhir selambat lambatnya pada tanggal di mana semua jumlah terutang kepada pemegang polis saat ini terkait dengan layanan tersebut telah dibayar.

#### Biaya layanan asuransi

Beban jasa asuransi yang timbul dari kontrak asuransi diakui dalam laba rugi pada umumnya pada saat terjadinya. Mereka mengecualikan pembayaran kembali komponen investasi dan terdiri dari item berikut.

- Klaim yang timbul dan biaya layanan asuransi lainnya
- Amortisasi arus kas akuisisi asuransi: Untuk kontrak yang tidak diukur berdasarkan PAA, ini sama dengan jumlah pendapatan asuransi yang diakui pada tahun terkait dengan pemulihan arus kas akuisisi Asuransi.
- Kerugian pada kontrak yang memberatkan dan pembalikan kerugian tersebut.
- Penyesuaian liabilitas atas klaim yang timbul yang tidak timbul dari pengaruh nilai waktu uang, risiko keuangan dan perubahannya.
- Kerugian penurunan nilai atas aset untuk arus kas akuisisi asuransi dan pemulihan kerugian penurunan nilai tersebut.

*coverage period. The coverage units are reviewed and updated at each reporting date.*

*Services provided by insurance contracts include insurance coverage and, for all direct participating contracts, investment services for managing underlying items on behalf of policyholders. In addition, life savings contracts may also provide investment services for generating an investment return for the policyholder, but only if:*

- *an investment component exists or the policyholder has a right to withdraw an amount (e.g. the policyholder's right to receive a surrender value on cancellation of a contract);*
- *the investment component or withdrawal amount is expected to include an investment return; and*
- *Group expects to perform investment activities to generate that investment return.*

*The expected coverage period reflects expectations of lapses and cancellations of contracts, as well as the likelihood of insured events occurring to the extent that they would affect the expected coverage period. The period of investment services ends no later than the date on which all amounts due to current policyholders relating to those services have been paid.*

#### Insurance service expenses

*Insurance service expenses arising from insurance contracts are recognised in profit or loss generally as they are incurred. They exclude repayments of investment components and comprise the following items.*

- *Incurred claims and other insurance service expenses*
- *Amortisation of insurance acquisition cash flows: For contracts not measured under the PAA, this is equal to the amount of insurance revenue. sed in the year that relates to recovering insurance acquisition cash flows.*
- *Losses on onerous contracts and reversals of such losses.*
- *Adjustments to the liabilities for incurred claims that do not arise from the effects of the time value of money, financial risk and changes therein.*
- *Impairment losses on assets for insurance acquisition cash flows and reversals of such impairment losses.*

Pendapatan dan beban keuangan asuransi

Pendapatan dan beban keuangan asuransi terdiri dari perubahan nilai tercatat kelompok kontrak asuransi yang timbul dari dampak nilai waktu uang, risiko keuangan dan perubahannya, kecuali perubahan tersebut untuk kelompok kontrak partisipasi langsung dialokasikan ke kerugian komponen dan termasuk dalam biaya jasa asuransi. Mereka termasuk perubahan dalam pengukuran kelompok kontrak yang disebabkan oleh perubahan nilai item yang mendasarinya (tidak termasuk penambahan dan penarikan).

Jumlah yang disajikan dalam OCI diakumulasikan dalam cadangan pembiayaan asuransi. Jika Grup menghentikan pengakuan kontrak tanpa fitur partisipasi langsung sebagai akibat dari transfer ke pihak ketiga atau modifikasi kontrak, maka sisa jumlah akumulasi OCI untuk kontrak tersebut direklasifikasi ke laba rugi sebagai penyesuaian reklasifikasi.

Grup menyajikan pendapatan atau beban keuangan asuransi dalam laba rugi.

Pada 1 Januari 2024, Grup menerapkan pendekatan berikut untuk mengidentifikasi dan mengukur kelompok kontrak tertentu dalam segmen risiko jiwa, tabungan jiwa, dan partisipasi dalam transisi ke PSAK 117.

- Tahun terbit sebelum tahun 2024: Pendekatan transisi semua kelompok: Pendekatan retrospektif yang dimodifikasi.
- Setelah 2024: Pendekatan transisi Semua kelompok: Pendekatan retrospektif penuh.

Kontrak asuransi – Pendekatan retrospektif yang dimodifikasi

Tujuan dari pendekatan retrospektif yang dimodifikasi adalah untuk mencapai hasil yang paling mendekati penerapan retrospektif dengan menggunakan informasi yang masuk akal dan dapat didukung yang tersedia tanpa biaya atau usaha yang tidak semestinya. Grup menerapkan setiap modifikasi berikut hanya sepanjang Grup tidak memiliki informasi yang wajar dan didukung untuk menerapkan PSAK 117 secara retrospektif.

**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.

Insurance finance income and expenses

Insurance finance income and expenses comprise changes in the carrying amounts of groups of insurance contracts arising from the effects of the time value of money, financial risk and changes therein, unless any such changes for groups of direct participating contracts are allocated to a loss component and included in insurance service expenses. They include changes in the measurement of groups of contracts caused by changes in the value of underlying items (excluding additions and withdrawals).

Amounts presented in OCI are accumulated in the insurance finance reserve. If Group derecognises a contract without direct participation features as a result of a transfer to a third party or a contract modification, then any remaining amounts of accumulated OCI for the contract are reclassified to profit or loss as a reclassification adjustment.

Group presents insurance finance income or expenses in profit or loss.

At 1 January 2024, Group applied the following approaches to identify and measure certain groups of contracts in the life risk, life savings and participating segments on transition to IFRS 17.

- Year issue transition approach before 2024 all groups: Modified retrospective approach.
- After 2024 All groups: Full retrospective approach

Insurance contracts – Modified retrospective approach

The objective of the modified retrospective approach was to achieve the closest outcome to retrospective application possible using reasonable and supportable information available without undue cost or effort. Group applied each of the following modifications only to the extent that it did not have reasonable and supportable information to apply PSAK 117 retrospectively.

**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.

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

*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:*

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

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.

*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.*

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

*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.*

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

*Land is stated at cost and is not depreciated.*

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.

*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.*

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.

*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.*

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

*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**

**x. Al-Ijarah Assets**

Sesuai dengan ketentuan dalam PSAK 407 (19 Juni 2020), 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.

*In accordance with the provision of SFAS 407 (June 19, 2020), 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. Properti Investasi**

Sesuai dengan ketentuan dalam PSAK 240, 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.

**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.

**y. Investment Properties**

In accordance with the provision of SFAS 240, 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:

Buildings	20
-----------	----

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. 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.

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

*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.*

Perangkat lunak

Software

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

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

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

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

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

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

Biaya pengurusan tanah

Land processing cost

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.

*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. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan Selain Goodwill**

**aa. Impairment of Non-Financial Asset Other than Goodwill**

Sesuai dengan ketentuan dalam PSAK 236, Kelompok Usaha menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai pada setiap tanggal pelaporan. 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.

*In accordance with the provision of SFAS 236, the Group reviews the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets are impaired at the end of each reporting period. 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.

*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.*

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.

*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. Agunan yang Diambil Alih**

**bb. Foreclosed Collateral**

Agunan yang diambil alih disajikan dalam kelompok "Aset lain-lain" dan diakui sebesar nilai realisasi bersih. Selisih lebih saldo kredit di atas nilai realisasi bersih dari agunan yang diambil alih, dibebankan ke dalam akun cadangan kerugian penurunan nilai.

*Foreclosed collateral account under "Other Asset" and are stated at net realizable value. The excess of loan receivable over the net realizable value of the foreclosed collateral is charged against allowance for impairment losses.*

Selisih antara nilai agunan yang telah diambil alih dan hasil penjualannya diakui sebagai keuntungan atau kerugian pada saat penjualan agunan.

*The difference between the carrying amount of foreclosed collateral and the proceeds from the sale of such collateral is recorded as gain or loss at the time of sale.*

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.

*Management evaluates the value of foreclosed collateral periodically. Allowance for impairment losses on foreclosed collateral is presented as a reduction of foreclosed collateral.*

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

*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. Utang Al-Musyarakah**

**cc. Al-Musyarakah Loan**

Sesuai dengan ketentuan dalam PSAK 406 (19 Juni 2020), 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 disepakati secara bertahap atau sekaligus kepada bank.

*In accordance with the provision of SFAS 406 (June 19, 2020), 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. Utang Al-Mudharabah**

**dd. Al-Mudharabah Loan**

Sesuai dengan ketentuan dalam PSAK 405 (19 Juni 2020), 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.

*In accordance with the provision of SFAS 405 (June 19, 2020), 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**

**ee. Liabilities Immediately Payable**

Liabilitas segera merupakan liabilitas Bank kepada pihak lain yang sifatnya wajib segera dibayarkan sesuai dengan perintah pemberi amanat perjanjian yang ditetapkan sebelumnya. Liabilitas segera diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan dengan biaya perolehan diamortisasi.

*Liabilities payable immediately represent obligation to third parties, based on contract or orders by those having authority that should be settled immediately. These are classified as financial liabilities at amortized cost.*

Lihat (Catatan 3g) untuk kebijakan akuntansi atas aset dan liabilitas keuangan (PSAK 109).

*Refer to (Note 3g) for the accounting policies of financial assets and liabilities (SFAS 109).*

**ff. Simpanan**

**ff. Deposits**

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

*Deposits are classified as financial liabilities at amortized costs*

Lihat (Catatan 3g) untuk kebijakan akuntansi atas aset dan liabilitas keuangan (PSAK 109).

*Refer to (Note 3g) for the accounting policies of financial assets and liabilities (SFAS 109).*

**gg. Simpanan dari Bank Lain**

**gg. Deposits from Other Banks**

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

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

Lihat (Catatan 3g) untuk kebijakan akuntansi atas aset dan liabilitas keuangan (PSAK 109).

Refer to (Note 3g) for the accounting policies of financial assets and liabilities (SFAS 109).

**hh. Pengakuan Pendapatan dan Beban**

**hh. Recognition of Revenues and Expenses**

Pendapatan diakui sebagai berikut:

Revenues are recognized as follows:

- (1) Pendapatan sewa pembiayaan, pendapatan pembelian dengan pembayaran secara angsuran, pendapatan anjak piutang, pendapatan sewa operasi, margin Murabahah, pendapatan bunga dan beban bunga diakui dengan menggunakan metode 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.
- (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 Jasa Asuransi, lihat catatan 3u(6).

- (1) Finance lease income, installment financing income, factoring income, operating lease income, Murabahah margin, interest income and interest expense are recognized using the effective interest rate method 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) 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 Service Income and Expenses, see notes 3u(6).

**ii. Sewa**

**ii. Leases**

Sesuai dengan ketentuan dalam PSAK 116, 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.

In accordance with the provision of SFAS 116, 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.

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.

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.

Sebagai Lessor

As Lessor

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

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

Sebagai Lessee

As Lessee

Pada insepisi kontrak, Kelompok Usaha menilai apakah kontrak adalah, atau mengandung, sewa. Suatu kontrak adalah atau mengandung sewa jika

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

kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset yang identifikasi selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

*the right to control the use of an identified assets for a period of time in exchange for consideration.*

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

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

- 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:
  - (i) Penyewa memiliki hak untuk mengoperasikan aset identifikasi;
  - (ii) Penyewa telah mendesain aset identifikasi dengan cara yang telah ditentukan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset itu akan digunakan.

- *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:*
  - a) *The lessee has the right to operate the identified asset;*
  - b) *The lessee has designed the identified asset in a way that predetermined how and for what purpose it will be used.*

Pada insepisi 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.

*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.*

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.

*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.*

Setelah tanggal permulaan, penyewa mengukur aset hak-guna dengan menggunakan model biaya yang berkaitan aset tetap sesuai PSAK 216.

*After lease commencement, a lessee measures the right-of-use asset using a cost model that relates to Property, Plant and Equipment under SFAS 216.*

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

*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*

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:

- 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

*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:*

- *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*

- 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

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.

Sesuai ketentuan dalam PSAK 236, 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.

- *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.*

*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.*

*In accordance with the provision of SFAS 236, 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**

Sesuai ketentuan dalam PSAK 212, 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.

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

*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**

*In accordance with the provision of SFAS 212, 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.*

*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 is probable that taxable profits will be available*

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.

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**

Sesuai ketentuan dalam PSAK 237, 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.

*against which those deductible temporary differences can be utilized. Such deferred tax assets and liabilities are not recognized if the temporary differences arise 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 arise 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.*

*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**

*In accordance with the provision of SFAS 237, 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.*

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**

Sesuai ketentuan dalam PSAK 102, 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.

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.

#### **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 (PSAK 232).

#### **oo. Laba per Saham**

Sesuai ketentuan dalam PSAK 233, 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.

*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 accounts 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**

*In accordance with the provision of SFAS 102, 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.*

*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. 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 (SFAS 232).*

#### **oo. Earnings per Share**

*In accordance with the provision of SFAS 233, 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.*

Laba per saham dilusian 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.

*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 aset 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.

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.

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:

##### Alokasi Harga Pembelian dan Penurunan Nilai Goodwill

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. 236 (Revisi 2013), "Penurunan Nilai Aset".

##### Menentukan Mata Uang Fungsional

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.

#### **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.*

*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.*

*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:*

##### Purchase Price Allocation and Goodwill Impairment

*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 SFAS No. 236 (Revised 2013), "Impairment of Assets".*

##### Determining of Functional Currency

*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

Kelompok Usaha menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan definisi yang ditetapkan PSAK No. 109 dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha.

Menentukan Nilai Wajar dan Perhitungan Amortisasi Biaya Perolehan dari Instrumen Keuangan

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.

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.

Determining Classification of Financial Assets and Financial Liabilities

The Group determines classification of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by considering if the definitions set forth in SFAS No. 109 are met. Accordingly, financial assets and financial liabilities are recognized in accordance with the Group's accounting policies.

Determining Fair Value and Calculation of Cost Amortization of Financial Instruments

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.

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 an 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.

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

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

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.

*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.*

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.

*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.*

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.

*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.

*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.*

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.

*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.*

#### Menentukan Pajak Penghasilan

#### Determining Income Taxes

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.

*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.*

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.

*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.*

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. 237 (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.

*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. 237 (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.*

Kelompok Usaha menelaah aset pajak tangguhan pada setiap tanggal pelaporan dan mengurangi nilai tercatat

*The Group reviews the deferred tax assets at each reporting date and reduces the carrying amount to the*

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.

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 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, 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. Di mana 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.

*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.*

*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 March 31, 2026 and December 31, 2025, 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 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

**5. KAS DAN SETARA KAS**

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
<b>Kas</b>			<i>Cash on hand</i>
Rupiah	137.241	97.458	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	3.522	784	<i>United States Dollar</i>
Euro	111	112	<i>Euro</i>
Dolar Singapura	676	27	<i>Singapore Dollar</i>
<b>Sub jumlah - Kas</b>	<b>141.550</b>	<b>98.381</b>	<i>Sub total - Cash on hand</i>
<b>Bank</b>			<i>Cash in banks</i>
Rupiah			<i>Rupiah</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	150.969	138.928	<i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i>
PT Bank Nationalnobu Tbk	-	102.015	<i>PT Bank Nationalnobu Tbk</i>
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	82.668	82.502	<i>PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk</i>
PT Bank Central Asia Tbk	48.436	49.969	<i>PT Bank Central Asia Tbk</i>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	27.628	23.651	<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	11.489	9.507	<i>PT Bank Muamalat Indonesia Tbk</i>
PT Bank Jago Tbk	9.010	-	<i>PT Bank Jago Tbk</i>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	8.995	8.127	<i>PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	-	3.349	<i>PT Bank Maybank Indonesia Tbk</i>
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 3 milyar)	19.604	19.553	<i>Others (each below Rp 3 billion)</i>
<b>Sub jumlah</b>	<b>358.799</b>	<b>437.601</b>	<i>Sub total</i>
Dolar Amerika Serikat			<i>United States Dollar</i>
Standard Chartered Bank	54.026	87.289	<i>Standard Chartered Bank</i>
PT Bank JTrust Indonesia Tbk	13.054	13.373	<i>PT Bank JTrust Indonesia Tbk</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	4.965	5.721	<i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i>
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 3 milyar)	3.280	3.225	<i>Others (each below Rp 3 billion)</i>
<b>Sub jumlah</b>	<b>75.325</b>	<b>109.608</b>	<i>Sub total</i>
<b>Mata uang Lain</b>			<i>Other currencies</i>
Dolar Singapura	14.696	13.791	<i>Singapore Dollar</i>
Yuan China	13.121	10.335	<i>Chinese Yuan</i>
Euro	7.307	6.821	<i>Euro</i>
Yen Jepang	2.486	2.206	<i>Japanese Yen</i>
Dolar Australia	1.554	2.635	<i>Australian Dollar</i>
Dolar Hongkong	1.107	1.306	<i>Hongkong Dollar</i>
<b>Sub jumlah</b>	<b>40.271</b>	<b>37.094</b>	<i>Sub total</i>
<b>Sub jumlah - Bank</b>	<b>474.395</b>	<b>584.303</b>	<i>Sub total - Cash in banks</i>

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Setara kas			Cash equivalents
Deposito berjangka			Time deposits
Rupiah			Rupiah
PT Bank J Trust Indonesia Tbk	159.200	164.200	PT Bank J Trust Indonesia Tbk
PT Bank Oke Indonesia Tbk	155.000	155.000	PT Bank Oke Indonesia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	123.900	123.900	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Permata Tbk	59.000	85.000	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	50.700	50.700	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Tabungan Negara Tbk	50.000	45.000	PT Bank Tabungan Negara Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk	39.000	25.000	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	20.125	20.125	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mega Tbk	15.000	10.000	PT Bank Mega Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	12.100	15.600	PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	10.000	-	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank KB Bukopin Tbk	7.500	7.500	PT Bank KB Bukopin Tbk
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	-	700.000	PT Bank Mayapada Internasional Tbk
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 3 milyar)	6.900	6.950	Others (each below Rp 3 billion)
Sub jumlah	708.425	1.408.975	Sub total
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank KB Bukopin Tbk	59.476	-	PT Bank KB Bukopin Tbk
Sub jumlah - Deposito berjangka	767.901	1.408.975	Sub total - Time deposits
Call Money			Call Money
Rupiah	100.000	500.000	Rupiah
Giro pada Bank Indonesia			Demand deposits with Bank Indonesia
Rupiah	1.642.720	677.197	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	16.994	16.675	United States Dollar
Sub jumlah - Giro pada Bank Indonesia	1.659.714	693.872	Sub total - Demand deposits with Bank Indonesia
Penempatan pada Bank Indonesia			Placements with Bank Indonesia
Rupiah	-	-	Rupiah
Sub jumlah - Setara kas	2.527.615	2.602.847	Sub total - Cash equivalents
Jumlah - Kas dan Setara kas	3.143.560	3.285.531	Total - Cash and Cash equivalents
Tingkat suku bunga pertahun			Interest rates per annum
Rupiah	2,50% - 7,60%	2,50% - 7,60%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	1,00% - 2,51%	1,00% - 2,51%	United States Dollar

**BMNCI**

Rasio GWM pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 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. 24/4/PBI/2022 tanggal 1 Maret 2022. PBI tersebut dijelaskan dengan

**BMNCI**

The calculation of the GWM ratios as of March 31, 2026 and December 31, 2025 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. 24/4/PBI/2022 dated March 1, 2022. Those PBI are explained by PADG

Peraturan Anggota Dewan Gubernur (PADG) No. 20/10/PADG/2018 tanggal 31 Mei 2018 sebagaimana telah diubah beberapa kali, terakhir dengan PADG Nomor 12 Tahun 2023 tanggal 1 Oktober 2023 tentang “Giro Wajib Minimum dalam Rupiah dan Valuta Asing bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah, dan Unit Usaha Syariah”.

No. 20/10/PADG/2018 dated May 31, 2018 has been changed several times, last by PADG Number 12 Year 2023 dated October 1, 2023 regarding “Minimum Statutory Reserve Requirements in Rupiah and Foreign Currencies of Conventional Commercial Banking, Sharia Commercial Banking and Sharia Business Units”.

Rasio Penyangga Likuiditas Makroprudensial (PLM) dihitung berdasarkan Peraturan Bank Indonesia (PBI) No. 20/4/PBI/2018 tanggal 29 Maret 2018 sebagaimana telah diubah beberapa kali, terakhir dengan PBI No. 24/16/PBI/2022 tanggal 31 Oktober 2022 tentang “Rasio Intermediasi Makroprudensial (RIM) dan Penyangga Likuiditas Makroprudensial bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah, dan Unit Usaha Syariah”, yang mengatur perubahan istilah GWM sekunder menjadi PLM dan GWM Loan to Funding Ratio (LFR) menjadi Rasio Intermediasi Makroprudensial (RIM). PBI tersebut dijelaskan dan diubah terakhir dengan PADG No. 18 tahun 2023 tanggal 29 November 2023.

The Macroprudential Liquidity Buffer Ratio (PLM) is calculated based on Bank Indonesia Regulation (PBI) No. 20/4/PBI/2018 dated March 29, 2018 as amended several times, last by PBI No. 24/16/PBI/2022 dated October 31, 2022 concerning “Macroprudential Intermediation Ratio (RIM) and Macroprudential Liquidity Support for Conventional Commercial Banks, Sharia Commercial Banks, and Sharia Business Units”, which regulates the change in terms of secondary GWM to PLM and GWM Loan to Funding Ratio (LFR) becomes the Macroprudential Intermediation Ratio (RIM). Those PBI are explained and amended last by PADG No. 18 year 2023 dated November 29, 2023.

Giro RIM adalah simpanan minimum yang wajib dipelihara oleh Bank dalam bentuk saldo Rekening Giro pada Bank Indonesia sebesar persentase tertentu dari DPK yang dihitung berdasarkan selisih antara RIM yang dimiliki oleh Bank dan RIM Target. Giro RIM dikenakan jika RIM Bank di bawah minimum RIM target Bank Indonesia (84%) atau di atas maksimum RIM target Bank Indonesia (94%) dengan Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPM) Bank lebih kecil dari KPM Insentif Bank Indonesia yang sebesar 14%. Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, GWM RIM yang dipenuhi oleh Bank masing-masing sebesar 0,00% dan 0,09%.

RIM is the minimum deposit the Bank is obliged to maintain in the form of Current Account balance at Bank Indonesia at a certain percentage of third-party funds which calculation is based on the difference between the RIM held by the Bank and the Targeted RIM. RIM is charged if the Bank’s RIM is below Bank Indonesia’s minimum targeted RIM (84%) or above Bank Indonesia’s maximum targeted RIM (94%) with Bank’s Minimum Capital Adequacy Ratio (CAR) smaller than Bank Indonesia’s Incentive CAR of 14%. As of March 31, 2026 and December 31, 2025, the RIM Statutory Reserves fulfilled by the Bank amounted to 0.00% and 0.09%, respectively.

	31 Maret/March 31, 2026		31 Desember/December 31, 2025		
	Pemenuhan/ Reserve	Minimum	Pemenuhan/ Reserve	Minimum	
Rupiah					Rupiah
GWM primer					Primary GWM
GWM harian	10,10%	0,00%	4,10%	0,00%	Daily GWM
GWM rata-rata	9,31%	9,00%	6,19%	9,00%	Average GWM
Penyangga Likuiditas					Liquidity Buffer
Makroprudensial (PLM)	14,56%	5,00%	17,86%	5,00%	Macroprudential (PLM)
Dolar Amerika Serikat					United States Dollar
GWM primer	7,69%	4,00%	6,33%	4,00%	Primary GWM

\*) Bank melakukan penyediaan dana untuk kegiatan ekonomi tertentu dan inklusif, sehingga Bank mendapatkan insentif pelonggaran atas kewajiban pemenuhan GWM dalam Rupiah pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 masing-masing sebesar 3,60% dan 5,00% sehingga GWM yang harus dipenuhi Bank masing-masing sebesar 5,40% dan 4,00%.

\*) For Banks that provide funds for certain and inclusive economic activities, the Bank receives an incentive to loosen the obligation to meet the reserve requirement in Rupiah as of 3.60% and 5.0%, respectively therefore GWM that should be fulfilled by the Bank at 5.40% and 4.0%.

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, BMNCI telah memenuhi giro wajib minimum yang harus disediakan sesuai dengan ketentuan Bank Indonesia.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, the BMNCI has complied with the minimum reserve requirements under the Bank Indonesia regulation.

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, tidak terdapat kas dan setara kas yang dijadikan jaminan utang bank dan institusi keuangan non-bank.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, there is no cash and cash equivalent are pledged as collateral for loans from bank and non-bank financial institutions.

Manajemen berpendapat tidak terdapat pembatasan dalam penggunaan kas dan setara kas oleh Kelompok Usaha.

Management believes that there are no restrictions on the use of cash and cash equivalents by the Group.

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

	31 Maret/ March 31, 2026
Deposito	9.881
Piutang dari KPEI	167.019
Jumlah	176.900
Utang kepada KPEI	207.968
Tingkat suku bunga deposito per tahun	5,25% - 6,75%

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.

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

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

	31 Desember/ December 31, 2025	
	9.874	<i>Deposits</i>
	365.386	<i>Receivables from KPEI</i>
	375.260	<i>Total</i>
	368.879	<i>Payables to KPEI</i>
	5,00% - 6,75%	<i>Annual deposits interest rate</i>

*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.*

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

**7. PIUTANG NASABAH**

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

	31 Maret/ March 31, 2026
<u>Pihak berelasi (Catatan 40)</u>	
Transaksi perdagangan efek	-
Marjin	43.622
<u>Pihak ketiga</u>	
Transaksi perdagangan efek	447.218
Marjin	222.840
Imbalan jasa pengelolaan dana	1.114
Sub jumlah	671.172
Jumlah	714.794

Rincian saldo piutang nasabah berdasarkan umur piutang adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2026
Kurang dari 2 hari	427.636
Lebih dari 2 hari	287.158
Jumlah	714.794

**7. RECEIVABLES FROM CUSTOMERS**

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

	31 Desember/ December 31, 2025	
	4.367	<i>Related parties (Note 40)</i>
	43.284	<i>Brokerage</i>
	384.582	<i>Margin</i>
	384.582	<i>Third parties</i>
	224.417	<i>Brokerage</i>
	899	<i>Margin</i>
	899	<i>Fund management services</i>
	609.898	<i>Sub total</i>
	657.549	<i>Total</i>

*The aging schedule of receivables from customers is as follows:*

	31 Desember/ December 31, 2025	
	370.724	<i>Less than 2 days</i>
	286.825	<i>More than 2 days</i>
	657.549	<i>Total</i>

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, seluruh piutang nasabah dinyatakan dalam mata uang Rupiah.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, all receivables from customers are denominated in Rupiah.

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:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
<b>Pihak berelasi (Catatan 40)</b>			<i>Related parties (Note 40)</i>
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi			<i>Fair value through profit loss</i>
Obligasi	13.941	14.135	
Reksadana	11.116	-	<i>Mutual funds</i>
Efek ekuitas	130.325	148.378	<i>Equity securities</i>
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain			<i>Fair value through other Comprehensive income</i>
Efek ekuitas	287.790	246.701	<i>Equity securities</i>
Obligasi	1.771	13.136	<i>Bonds</i>
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi			<i>Amortized cost</i>
Obligasi	1.235	1.000	<i>Bonds</i>
Sub jumlah	446.178	423.350	<i>Sub total</i>
<b>Pihak ketiga</b>			<i>Third parties</i>
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi			<i>Amortized cost</i>
Obligasi Pemerintah Indonesia	1.676.112	1.003.874	<i>Indonesian Government Bonds</i>
Obligasi lainnya	291.591	835.729	<i>Other bonds</i>
Obligasi Ritel Indonesia (ORI)	12.749	12.635	<i>Indonesian Retail Government (ORI)</i>
Surat Berharga Syariah Negara	20.000	15.000	<i>Sharia Government Securities</i>
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain			<i>Fair value through other Comprehensive income</i>
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia (SRBI)	1.332.310	1.764.950	<i>Rupiah Securities of Bank Indonesia (SRBI)</i>
Obligasi Pemerintah Indonesia	-	101.645	<i>Indonesian Government Bonds</i>
Reksadana	790.846	370.468	<i>Mutual funds</i>
Efek ekuitas	49.778	18.566	<i>Equity securities</i>
Obligasi lainnya	603.224	1.005	<i>Other bonds</i>
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi			<i>Fair value through profit loss</i>
Dana kelolaan	539.099	536.554	<i>Managed funds</i>
Obligasi Pemerintah Indonesia	641.857	690.222	<i>Indonesian Government bonds</i>
Reksadana	264.176	239.837	<i>Mutual funds</i>
Efek ekuitas	231.964	283.565	<i>Equity securities</i>
Surat Perbendaharaan Negara	29.160	19.113	<i>Treasury Bills</i>
Obligasi lainnya	365.560	298.810	<i>Other bonds</i>
Sub jumlah	6.848.426	6.191.973	<i>Sub total</i>
Jumlah	7.294.604	6.615.323	<i>Total</i>

Rincian efek-efek berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

*Securities classified according to currencies are as follows:*

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
<u>Pihak berelasi (Catatan 40)</u>			<u>Related parties (Note 40)</u>
Rupiah	446.178	423.350	Rupiah
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Rupiah	12.749	12.635	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	6.835.677	6.179.338	United States Dollar
Sub jumlah	6.848.426	6.191.973	Sub total
Jumlah	7.294.604	6.615.323	Total

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

*Average annual interest rates of securities are as follows:*

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Rupiah			Rupiah
Obligasi Pemerintah Indonesia	6,20%	5,87%	Indonesian Government Bonds
Obligasi lainnya	9,51%	9,56%	Other Bonds
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia (SRBI)	5,02%	5,06%	Rupiah Securities of Bank Indonesia (SRBI)

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, sebagian saham "KPIG" yang dimiliki oleh MNCs, Entitas anak, dijadikan sebagai agunan untuk pinjaman jangka pendek (Catatan 23).

*As of March 31, 2026 and December 31, 2025, 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**

## **9. FINANCING RECEIVABLES**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
<u>Pihak berelasi (Catatan 40)</u>			<u>Related parties (Note 40)</u>
Pembiayaan konsumen	69.372	74.896	Consumer financing
Anjak piutang	307.719	316.762	Factoring receivables
Sub jumlah	377.091	391.658	Sub total
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Pembiayaan konsumen	688.685	698.970	Consumer financing
Anjak piutang	252.642	242.713	Factoring receivables
Piutang sewa pembiayaan	207.800	213.046	Finance lease receivables
Sub jumlah	1.149.127	1.154.729	Sub total
Jumlah	1.526.218	1.546.387	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(15.437)	(15.531)	Allowance for impairment losses
Bersih	1.510.781	1.530.856	Net

**a. Piutang Pembiayaan Konsumen – Bersih**

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

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025
<u>Pihak berelasi (Catatan 40)</u>		
Rupiah		
Piutang pembiayaan konsumen	84.879	91.900
Pendapatan yang belum diakui	(15.507)	(17.004)
Sub jumlah	<u>69.372</u>	<u>74.896</u>
<u>Pihak ketiga</u>		
Rupiah		
Piutang pembiayaan konsumen	876.872	897.176
Pendapatan yang belum diakui	(188.187)	(198.206)
Sub jumlah	<u>688.685</u>	<u>698.970</u>
Jumlah	758.057	773.866
Cadangan kerugian penurunan nilai	(8.414)	(8.547)
Bersih	<u>749.643</u>	<u>765.319</u>
Tingkat bunga per tahun	14,25% - 28,00%	14,25% - 28,00%

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

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025
Lancar	866.689	912.922
Telah jatuh tempo:		
Dalam perhatian khusus	66.572	50.110
Kurang lancar	2.620	2.400
Diragukan	6.021	4.749
Macet	19.849	18.895
Jumlah	<u>961.751</u>	<u>989.076</u>

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025
Saldo awal tahun	8.547	6.820
Penyisihan tahun berjalan	2.360	11.870
Penghapusan tahun berjalan	(2.493)	(10.143)
Saldo akhir tahun	<u>8.414</u>	<u>8.547</u>

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

**a. Consumer Financing Receivables – Net**

This account represents consumer financing receivables with details as follows:

	<u>Related parties (Note 40)</u>	<u>Third parties</u>
	Rupiah	Rupiah
	Consumer financing receivables	Consumer financing receivables
	Unearned consumer financing income	Unearned consumer financing income
	Sub total	Sub total
	Total	Total
	Allowance for impairment losses	Allowance for impairment losses
	Net	Net
	Interest rates per annum	Interest rates per annum

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

	Current	Overdue:
	Special mention	Substandard
	Doubtful	Loss
	Total	Total

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

	Balance at beginning of year	Provisions during the year	Write-off during the year
	Balance at end of year		

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

**b. Tagihan Anjak Piutang – Bersih**

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

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
<u>Pihak berelasi (Catatan 40)</u>			<u>Related parties (Note 40)</u>
Rupiah			Rupiah
Tagihan anjak piutang	174.026	173.844	Factoring receivables
Tagihan anjak piutang - wakalah bil ujah	16.500	24.500	Factoring receivables - wakalah bil ujah
Tagihan anjak piutang - hawalah bil ujah	118.000	118.900	Factoring receivables - hawalah bil ujah
Pendapatan yang belum diakui	(807)	(482)	Unearned factoring income
Sub jumlah	307.719	316.762	Sub total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(2.265)	(2.421)	
Bersih	305.454	314.341	Net
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Rupiah			Rupiah
Tagihan anjak piutang	232.172	230.996	Factoring receivables
Tagihan anjak piutang - wakalah bil ujah	20.975	12.975	Factoring receivables - wakalah bil ujah
Pendapatan yang belum diakui	(505)	(1.258)	Unearned consumer financing income
Sub jumlah	252.642	242.713	Sub total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(2.795)	(2.600)	Allowance for impairment losses
Bersih	249.847	240.113	Net
Jumlah	555.301	554.454	Total
Tingkat bunga per tahun	13,00% - 18,00%	13,00% - 18,00%	Interest rates per annum

Rincian tagihan anjak piutang (bruto) yang akan diterima berdasarkan jatuh temponya adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Lancar	558.297	557.840	Current
Telah jatuh tempo:			Overdue:
Dalam perhatian khusus	3.000	3.000	Special mention
Kurang lancar	-	-	Substandard
Diragukan	-	-	Doubtful
Macet	376	375	Loss
Jumlah	561.673	561.215	Total

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Saldo awal tahun	5.021	5.548	Balance at beginning of year
Penyisihan tahun berjalan	39	340	Provisions during the year
Pemulihan tahun berjalan	-	(867)	Reversal during the year
Penghapusan tahun berjalan	-	-	Write-off during the year
Saldo akhir tahun	5.060	5.021	Balance at end of year

**b. Factoring Receivables – Net**

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

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
			<u>Related parties (Note 40)</u>
			Rupiah
			Factoring receivables
			Factoring receivables - wakalah bil ujah
			Factoring receivables - hawalah bil ujah
			Unearned factoring income
			Sub total
			Net
			<u>Third parties</u>
			Rupiah
			Factoring receivables
			Factoring receivables - wakalah bil ujah
			Unearned consumer financing income
			Sub total
			Allowance for impairment losses
			Net
			Total
			Interest rates per annum

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

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Lancar	558.297	557.840	Current
Telah jatuh tempo:			Overdue:
Dalam perhatian khusus	3.000	3.000	Special mention
Kurang lancar	-	-	Substandard
Diragukan	-	-	Doubtful
Macet	376	375	Loss
Jumlah	561.673	561.215	Total

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

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Saldo awal tahun	5.021	5.548	Balance at beginning of year
Penyisihan tahun berjalan	39	340	Provisions during the year
Pemulihan tahun berjalan	-	(867)	Reversal during the year
Penghapusan tahun berjalan	-	-	Write-off during the year
Saldo akhir tahun	5.060	5.021	Balance at end of year

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:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Rupiah			Rupiah
Piutang sewa pembiayaan	250.620	258.585	Finance lease receivable
Pendapatan yang belum diakui	(42.820)	(45.539)	
Sub jumlah	207.800	213.046	Sub total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(1.963)	(1.963)	Allowance for impairment losses
Bersih	205.837	211.083	Net
Jumlah	205.837	211.083	Total
Tingkat bunga per tahun	14.75% - 20.00%	14.75% - 19.01%	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:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Lancar	204.069	236.959	Current
Telah jatuh tempo:			Overdue:
Dalam perhatian khusus	37.420	17.699	Special mention
Kurang lancar	885	15	Substandard
Diragukan	707	-	Doubtful
Macet	7.539	3.912	Loss
Jumlah	250.620	258.585	Total

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang adalah sebagai berikut:

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

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Saldo awal tahun	1.963	3.624	Balance at beginning of year
Pemulihan tahun berjalan	-	(1.614)	Reversal during the year
Penghapusan tahun berjalan	-	(47)	Write-off during the year
Saldo akhir tahun	1.963	1.963	Balance at end of year

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**

Berikut ini rincian kredit berdasarkan:

**a. Jenis Pinjaman**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Rupiah			Rupiah
Kredit modal kerja	1.984.847	1.957.728	Working capital loans
Kredit konsumsi	8.351.702	7.901.937	Consumer loans
Kredit investasi	1.803.329	1.642.969	Investment loans
Pinjaman karyawan	3.483	3.934	Employee loans
Jumlah	12.143.361	11.506.568	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(251.795)	(255.895)	Allowance for impairment losses
Bersih	<u>11.891.566</u>	<u>11.250.673</u>	Net

**b. Sektor Ekonomi**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Rupiah			Rupiah
Jasa - jasa dunia usaha	3.913.130	4.193.081	Business services
Perindustrian	2.058.580	2.134.339	Manufacturing
Rumah Tangga	1.356.585	1.226.419	Household
Perdagangan, restoran dan hotel	2.698.473	2.030.877	Trading, restaurant and hotel
Jasa sosial/masyarakat	604.696	595.915	Social/public services
Transportasi, pergudangan dan komunikasi	537.339	429.674	Transportation, warehouses and communication
Konstruksi	251.211	212.161	Construction
Pertanian dan perhutanan	48.542	51.930	Agriculture and forestry
Pertambangan	224.579	211.689	Mining
Lain-lain	450.226	420.483	Others
Jumlah	12.143.361	11.506.568	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(251.795)	(255.895)	Allowance for impairment losses
Bersih	<u>11.891.566</u>	<u>11.250.673</u>	Net

**c. Kolektibilitas Otoritas Jasa Keuangan**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Lancar	9.730.568	9.343.707	Current
Dalam perhatian khusus	2.017.529	1.817.530	Special mention
Kurang lancar	36.576	24.002	Substandard
Diragukan	29.089	14.393	Doubtful
Macet	329.599	306.936	Loss
Jumlah	12.143.361	11.506.568	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(251.795)	(255.895)	Allowance for impairment losses
Bersih	<u>11.891.566</u>	<u>11.250.673</u>	Net

**10. LOANS**

The following are loans based on:

**a. By Type of Loan**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Rupiah			Rupiah
Kredit modal kerja	1.984.847	1.957.728	Working capital loans
Kredit konsumsi	8.351.702	7.901.937	Consumer loans
Kredit investasi	1.803.329	1.642.969	Investment loans
Pinjaman karyawan	3.483	3.934	Employee loans
Jumlah	12.143.361	11.506.568	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(251.795)	(255.895)	Allowance for impairment losses
Bersih	<u>11.891.566</u>	<u>11.250.673</u>	Net

**b. By Economic Sector**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Rupiah			Rupiah
Jasa - jasa dunia usaha	3.913.130	4.193.081	Business services
Perindustrian	2.058.580	2.134.339	Manufacturing
Rumah Tangga	1.356.585	1.226.419	Household
Perdagangan, restoran dan hotel	2.698.473	2.030.877	Trading, restaurant and hotel
Jasa sosial/masyarakat	604.696	595.915	Social/public services
Transportasi, pergudangan dan komunikasi	537.339	429.674	Transportation, warehouses and communication
Konstruksi	251.211	212.161	Construction
Pertanian dan perhutanan	48.542	51.930	Agriculture and forestry
Pertambangan	224.579	211.689	Mining
Lain-lain	450.226	420.483	Others
Jumlah	12.143.361	11.506.568	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(251.795)	(255.895)	Allowance for impairment losses
Bersih	<u>11.891.566</u>	<u>11.250.673</u>	Net

**c. Financial Service Authority's Collectability**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Lancar	9.730.568	9.343.707	Current
Dalam perhatian khusus	2.017.529	1.817.530	Special mention
Kurang lancar	36.576	24.002	Substandard
Diragukan	29.089	14.393	Doubtful
Macet	329.599	306.936	Loss
Jumlah	12.143.361	11.506.568	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(251.795)	(255.895)	Allowance for impairment losses
Bersih	<u>11.891.566</u>	<u>11.250.673</u>	Net

**d. Penilaian internal Bank**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025
Kredit yang dinilai secara individual		
Nilai tercatat	3.245.343	3.022.774
Cadangan kerugian penurunan nilai	(197.894)	(202.386)
Sub jumlah	3.047.449	2.820.388
Kredit yang dinilai secara kolektif		
Nilai tercatat	8.898.018	8.483.794
Cadangan kerugian penurunan nilai	(53.901)	(53.509)
Sub jumlah	8.844.117	8.430.285
Bersih	11.891.566	11.250.673

**d. Bank's internal assessment**

<i>Loans assessed individually</i>
<i>Book value</i>
<i>Allowance for impairment loss</i>
<i>Sub total</i>
<i>Loans assessed collectively</i>
<i>Book value</i>
<i>Allowance for impairment loss</i>
<i>Sub total</i>
<i>Net</i>

**e. Periode Pinjaman**

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

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025
≤ 1 tahun	4.078.562	2.368.035
> 1 - 2 tahun	173.179	2.096.093
> 2 - 5 tahun	2.978.989	1.496.365
> 5 tahun	4.912.631	5.546.075
Jumlah	12.143.361	11.506.568
Cadangan kerugian penurunan nilai	(251.795)	(255.895)
Bersih	11.891.566	11.250.673

**e. By term of the loan**

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

<i>≤ 1 year</i>
<i>&gt; 1 - 2 years</i>
<i>&gt; 2 - 5 years</i>
<i>&gt; 5 years</i>

**f. Tingkat Bunga Efektif Rata-Rata per Tahun**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025
Rupiah		
Kartu kredit	21,00%	21,00%
Kredit konsumsi	11,83%	11,86%
Kredit modal kerja	12,00%	12,13%
Kredit investasi	13,61%	13,80%

**f. Average Annual Effective Interest Rates**

<i>Rupiah</i>
<i>Credit card</i>
<i>Consumer loans</i>
<i>Working capital loans</i>
<i>Investment loans</i>

**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.

**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.*

- |  |   |
|--|---|
| <p>(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.</p> <p>(3) Kredit dalam Rupiah berjangka waktu 21 hari sampai 30 tahun, sedangkan kredit dalam valuta asing berjangka waktu 91 hari.</p> <p>(4) Kredit yang diberikan kepada karyawan BMNCI merupakan kredit yang diberikan untuk membeli rumah, kendaraan dan keperluan lainnya dengan jangka waktu 23 bulan sampai 20 tahun dan dibayar kembali melalui pemotongan gaji setiap bulan.</p> <p>(5) Rasio kredit usaha mikro dan kecil terhadap kredit yang diberikan adalah sebesar 0,85% dan 1,40% masing-masing pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025.</p> <p>(6) Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, tidak terdapat kredit yang dijadikan agunan oleh BMNCI.</p> <p>(7) Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, rincian kredit yang direstrukturisasi menurut jenis pinjaman sebelum cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:</p> | <p>(2) <i>Loans for working capital and investments include long-term, fixed and revolving loans, while consumer loans include housing, car and other consumer loans.</i></p> <p>(3) <i>Loans in Rupiah have terms ranging from 21 days to 30 years, while those in foreign currencies have 91 days.</i></p> <p>(4) <i>Loans to BMNCI's employee for the purchase of houses, cars and other necessities with terms of 23 months to 20 years are payable through salary deduction.</i></p> <p>(5) <i>The ratio of micro and of small business loans to total loans as of March 31, 2026 and December 31, 2025 are 0.85% and 1.40% respectively.</i></p> <p>(6) <i>As of March 31, 2026 and December 31, 2025, there are no loans pledged as collateral by BMNCI.</i></p> <p>(7) <i>As of March 31, 2026 and December 31, 2025, the details of restructured loans classified based on types of loans, gross of allowance of impairment losses are as follows:</i></p> |
|--|---|

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Rupiah			Rupiah
Kredit modal kerja	1.778.096	1.603.749	Working capital loans
Kredit konsumsi	232.929	306.429	Consumer loans
Kredit investasi	291.914	232.929	Investment loans
Jumlah	<u>2.302.939</u>	<u>2.143.107</u>	Total

- (8) Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, rincian kredit yang direstrukturisasi berdasarkan kolektibilitas Otoritas Jasa Keuangan sebelum cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Lancar	506.067	533.085	Current
Dalam perhatian khusus	1.558.197	1.398.516	Special mention
Kurang lancar	29.596	17.517	Substandard
Diragukan	16.403	3.425	Doubtful
Macet	192.676	190.564	Loss
Bersih	<u>2.302.939</u>	<u>2.143.107</u>	Net

- (9) Rasio kredit bermasalah terhadap total kredit Bank (rasio NPL) pada posisi 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
NPL Bruto	3,23%	2,99%	Gross NPL
NPL Neto	2,34%	2,08%	Net NPL

(10) Dalam laporan Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK) per tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 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 March 31, 2026 and December 31, 2025, 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 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, rincian kredit bermasalah menurut sektor ekonomi adalah sebagai berikut:

(11) As of March 31, 2026 and December 31, 2025, the details of non-performing loans based on economic sector are as follows:

	31 Maret/March 31, 2026		31 Desember/December 31, 2025		
	Kredit bermasalah/ <i>Non-performing loans</i>	Penyisihan penurunan nilai/ <i>Allowance for impairment losses</i>	Kredit bermasalah/ <i>Non-performing loans</i>	Penyisihan penurunan nilai/ <i>Allowance for impairment losses</i>	
Rupiah					Rupiah
Rumah tangga	119.398	18.579	99.005	16.201	Household
Jasa-jasa dunia usaha	45.211	5.984	45.211	5.987	Business services
Konstruksi	66.035	28.033	66.180	28.178	Construction
Perindustrian	51.537	25.192	50.145	25.187	Manufacturing
Perdagangan, restoran dan hotel	81.977	19.127	55.775	18.474	Trading, restaurant and hotel
Transportasi, pergudangan dan komunikasi	10.140	257	10.151	256	Transportation, warehouses and communication
Jasa sosial/masyarakat	2.918	286	2.604	219	Social/public services
Pertanian dan perhutanan	210	23	210	23	Agriculture and forestry
Lainnya	17.838	11.218	16.050	10.465	Others
Jumlah	395.264	108.699	345.331	104.990	Total

(12) Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

(12) The changes in allowance for impairment losses are as follows:

	31 Maret/March 31, 2026				
	Stage 1 - Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan/ <i>12 months-ECL</i>	Stage 2 - Kerugian kredit sepanjang umurnya - kredit tidak memburuk/ <i>Lifetime ECL - not credit impaired</i>	Lifetime ECL - credit impaired	Jumlah/ <i>Total</i>	
Saldo awal periode	139.923	13.735	102.237	255.895	Balance at beginning of period
Pengalihan ke :					Transfer to :
stage 1	(3.261)	2.799	990	528	stage 1
stage 2	(594)	1.040	3.289	3.735	stage 2
stage 3	(97)	(102)	(551)	(750)	stage 3
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	(8.286)	276	11.282	3.272	Net remeasurement of loss allowance
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	3.503	-	9	3.512	New financial assets originated and purchased
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(1.517)	(910)	(387)	(2.814)	Financial assets derecognized
Penghapusbukuan	-	-	(11.583)	(11.583)	Write-off
Penerimaan kembali aset keuangan yang telah dihapusbukuan	-	-	-	-	Recoveries of written-off financial assets
Perubahan model atau parameter valuta asing dan perubahan lain	-	-	-	-	Changes in foreign exchange model or parameter and other changes
Cadangan kerugian kredit ekspektasian akhir	129.671	16.838	105.286	251.795	Ending expected credit losses

31 Desember/December 31, 2025					
	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>	<i>Lifetime ECL - credit impaired</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Saldo awal periode	91.311	12.090	153.090	256.491	<i>Balance at beginning of period</i>
Pengalihan ke :					<i>Transfer to :</i>
stage 1	55.909	14.235	-	70.144	<i>stage 1</i>
stage 2	(4.516)	13.810	26.338	35.632	<i>stage 2</i>
stage 3	(856)	(3.064)	(3.478)	(7.398)	<i>stage 3</i>
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	(87.245)	58.959	42.061	13.775	<i>Net remeasurement of loss allowance</i>
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	91.064	84	1	91.149	<i>New financial assets originated and purchased</i>
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(5.744)	(82.379)	(21.057)	(109.180)	<i>Financial assets derecognized</i>
Penghapusbukuan	-	-	(94.718)	(94.718)	<i>Write-off</i>
Penerimaan kembali aset keuangan yang telah dihapusbukukan	-	-	-	-	<i>Recoveries of written-off financial asstes</i>
Perubahan model atau parameter valuta asing dan perubahan lain	-	-	-	-	<i>Changes in foreign exchange model or parameter and other changes</i>
Cadangan kerugian kredit ekspektasian akhir	<u>139.923</u>	<u>13.735</u>	<u>102.237</u>	<u>255.895</u>	<i>Ending expected credit losses</i>

Nilai baki debit atas debitur-debitur yang cadangan kerugian penurunan nilai dihitung secara individual sebesar Rp3.245.343 juta dan Rp3.022.774 juta masing-masing pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025. 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.

*The outstanding amounts of debtors whose allowance for impairment losses are calculated individually amounted to Rp3,245,343 million and Rp3,022,774 million as of March 31, 2026 and December 31, 2025. 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.*

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai kredit adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya kredit.

*Management believes that the allowance for impairment losses on loans is adequate to cover the losses which might arise from uncollectible loans.*

(13) Mutasi kredit yang dihapus buku adalah sebagai berikut:

*(13) The changes in the loans written-off are as follows:*

	31 Maret/March 31, 2026			31 Desember/December 31, 2025			
	Mata uang asing/ <i>Foreign Rupiah</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	Mata uang asing/ <i>Foreign Rupiah</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Saldo awal periode	1.283.452	92.186	1.375.638	1.204.374	92.186	1.296.560	<i>Balance at beginning of period</i>
Penambahan dalam periode berjalan	11.583	-	11.583	94.718	-	94.718	<i>Additions during the period</i>
Penerimaan kembali	(15.148)	-	(15.148)	(15.148)	-	(15.148)	<i>Recovery</i>
Hapus tagih	(492)	-	(492)	(492)	-	(492)	<i>Write-Off</i>
Saldo akhir periode	<u>1.279.395</u>	<u>92.186</u>	<u>1.371.581</u>	<u>1.283.452</u>	<u>92.186</u>	<u>1.375.638</u>	<i>Balance at end of period</i>

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:*

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Kredit	12.143.361	11.506.568	<i>Loans</i>
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	82.986	71.259	<i>Accrued interest receivable</i>
Sub jumlah	12.226.347	11.577.827	<i>Sub total</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai	(251.795)	(255.895)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Jumlah	<u>11.974.552</u>	<u>11.321.932</u>	<i>Total</i>

**11. PIUTANG PEMBIAYAAN MURABAHAH**

**11. MURABAHAH FINANCING RECEIVABLES**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
<u>Pihak berelasi (Catatan 40)</u>			<u><i>Related parties (Note 40)</i></u>
Piutang pembiayaan Murabahah	-	-	<i>Murabahah financing receivable</i>
Pendapatan yang belum diakui	-	-	<i>Unearned financing margin</i>
Sub jumlah	-	-	<i>Sub total</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	-	<i>Allowance for impairment losses</i>
Bersih	-	-	<i>Net</i>
<u>Pihak ketiga</u>			<u><i>Third parties</i></u>
Piutang pembiayaan Murabahah	128.412	114.080	<i>Murabahah financing receivable</i>
Pendapatan yang belum diakui	(21.293)	(19.298)	<i>Unearned financing margin</i>
Sub jumlah	107.119	94.782	<i>Sub total</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai	(2.948)	(2.578)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Bersih	104.171	92.204	<i>Net</i>
Jumlah	<u>104.171</u>	<u>92.204</u>	<i>Total</i>
Tingkat margin rata-rata per tahun setara	14.50 % - 27.70%	14.50 % - 27.70%	<i>Equivalent margin rates per annum</i>

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:*

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Kurang dari atau sama dengan satu tahun	9.679	448	<i>Less than or equal to one year</i>
Lebih dari satu tahun	118.733	113.632	<i>More than one years</i>
Jumlah	<u>128.412</u>	<u>114.080</u>	<i>Total</i>

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:*

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Belum jatuh tempo	128.412	114.080	<i>Not yet due</i>
Telah jatuh tempo	-	-	<i>Past due</i>
Jumlah	<u>128.412</u>	<u>114.080</u>	<i>Total</i>

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang adalah sebagai berikut:

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

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Saldo awal periode	2.578	-	<i>Balance at beginning of period</i>
Penyisihan tahun berjalan	370	2.578	<i>Provision during the year</i>
Penghapusan tahun berjalan	-	-	<i>Write-off during the year</i>
Saldo akhir periode	<u>2.948</u>	<u>2.578</u>	<i>Balance at 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 for impairment losses is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.*

**12. PIUTANG PEMBIAYAAN MUSYARAKAH MUTANA QISHAH**

**12. MUSYARAKAH MUTANA QISHAH FINANCING RECEIVABLES**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
<u>Pihak berelasi (Catatan 40)</u>			<u><i>Related parties (Note 40)</i></u>
Piutang pembiayaan			<i>Musyarakah Mutana Qishah</i>
Musyarakah Mutana Qishah	-	-	<i>financing receivables</i>
Pendapatan yang belum diakui	-	-	<i>Unearned financing margin</i>
Sub jumlah	-	-	<i>Sub total</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	-	<i>Allowance for impairment losses</i>
Bersih	-	-	<i>Net</i>
<u>Pihak ketiga</u>			<u><i>Third parties</i></u>
Piutang pembiayaan			<i>Musyarakah Mutana Qishah</i>
Musyarakah Mutana Qishah	90.344	90.713	<i>financing receivables</i>
Pendapatan yang belum diakui	(21.079)	(20.085)	<i>Unearned financing margin</i>
Sub jumlah	69.265	70.628	<i>Sub total</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai	(1.292)	(2.695)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Bersih	67.973	67.933	<i>Net</i>
Jumlah	<u>67.973</u>	<u>67.933</u>	<i>Total</i>
Tingkat margin rata-rata per tahun setara	4,00% - 28,00%	14,00% - 28,00%	<i>Equivalent margin rates per annum</i>

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:*

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Kurang dari atau sama dengan satu tahun	36.396	47.615	<i>Less than or equal to one year</i>
Lebih dari satu tahun	53.948	43.098	<i>More than one year</i>
Jumlah	<u>90.344</u>	<u>90.713</u>	<i>Total</i>

Analisis umur piutang pembiayaan Musyarakah Mutanaqisah (bruto) berdasarkan tingkat kolektibilitasnya adalah sebagai berikut:

*The aging analysis of Musyarakah Mutanaqisah financing receivables (at gross) based on its collectability are as follows:*

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Belum jatuh tempo	87.134	73.615	<i>Not yet due</i>
Telah jatuh tempo	3.210	17.098	<i>Past due</i>
Jumlah	<u>90.344</u>	<u>90.713</u>	<i>Total</i>

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang adalah sebagai berikut:

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

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Saldo awal periode	2.695	1.635	<i>Balance at beginning of period</i>
Penyisihan (pemulihan) tahun berjalan	(1.082)	3.099	<i>Provision (recovery) during the year</i>
Penghapusan tahun berjalan	(321)	(2.039)	<i>Write-off during the year</i>
Saldo akhir periode	<u>1.292</u>	<u>2.695</u>	<i>Balance at 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 for impairment losses is adequate to cover possible losses from uncollectible receivables.*

**13. ASET KONTRAK ASURANSI DAN REASURANSI**

**13. INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACT ASSETS**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
<u>Pihak berelasi (Catatan 40)</u>			<u><i>Related parties (Note 40)</i></u>
Aset kontrak asuransi	20.487	15.868	<i>Insurance contract assets</i>
Aset kontrak reasuransi	-	-	<i>Reinsurance contract assets</i>
Sub jumlah	20.487	15.868	<i>Sub total</i>
Cadangan penurunan nilai	-	-	<i>Allowance for impairment losses</i>
Bersih	<u>20.487</u>	<u>15.868</u>	<i>Net</i>
<u>Pihak ketiga</u>			<u><i>Third parties</i></u>
Aset kontrak asuransi	641.050	50.720	<i>Insurance contract assets</i>
Aset kontrak reasuransi	74.492	285.005	<i>Reinsurance contract assets</i>
Sub jumlah	715.542	335.725	<i>Sub total</i>
Cadangan penurunan nilai	(41.464)	(42.634)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Bersih	<u>674.078</u>	<u>293.091</u>	<i>Net</i>
Jumlah	<u><u>694.565</u></u>	<u><u>308.959</u></u>	<i>Total</i>

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

a. Aset kontrak asuransi

a. Insurance contract assets

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Asuransi kerugian	620.130	25.020	General insurance
Asuransi jiwa	41.407	41.568	Life insurance
Sub jumlah	661.537	66.588	Sub total
Cadangan penurunan nilai	(41.464)	(42.634)	Allowance for impairment losses
Jumlah	<u>620.073</u>	<u>23.954</u>	Total

Rincian aset kontrak asuransi PT MNC Asuransi Indonesia adalah sebagai berikut:

Details of the insurance contract assets of PT MNC Asuransi Indonesia are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Rekayasa	44.954	10.729	Engineering
Kecelakaan dan kesehatan	92	6.096	Accident & Health
Harta Benda	110.418	5.312	Property
Kendaraan bermotor	92.643	1.120	Vehicle
Liabilitas	186.579	844	Liability
Aneka	185.444	919	Miscellaneous
Jumlah	620.130	25.020	Sub total
Cadangan penurunan nilai	(11.104)	(12.274)	Allowance for impairment losses
Bersih	<u>609.026</u>	<u>12.746</u>	Total

Rincian aset kontrak asuransi PT MNC Life Assurance adalah sebagai berikut:

Details of the insurance contract assets of PT MNC Life Assurance are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Piutang premi	41.407	41.568	Premium receivable
Cadangan penurunan nilai	(30.360)	(30.360)	Allowance for impairment losses
Jumlah	<u>11.046</u>	<u>11.208</u>	Total

b. Aset kontrak reasuransi

b. Reinsurance contract assets

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
PT MNC Asuransi Indonesia	51.169	268.387	PT MNC Asuransi Indonesia
PT MNC Life Assurance	23.323	16.618	PT MNC Life Assurance
Jumlah	<u>74.492</u>	<u>285.005</u>	Total

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Rincian aset kontrak reasuransi PT MNC Asuransi Indonesia adalah sebagai berikut:

*Details of the reinsurance contract assets of PT MNC Asuransi Indonesia are as follows:*

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Harta Benda	29.545	166.277	<i>Property</i>
Kendaraan bermotor	6.267	6.326	<i>Vehicle</i>
Pengangkutan	487	1.277	<i>Transportation</i>
Penerbangan	896	1.295	<i>Aviation</i>
Rekayasa	7.565	60.689	<i>Engineering</i>
Liabilitas	661	21.886	<i>Liability</i>
Kecelakaan dan kesehatan	5.127	443	<i>Accident &amp; Health</i>
Aneka	621	10.194	<i>Miscellaneous</i>
Jumlah	<u>51.169</u>	<u>268.387</u>	<i>Total</i>

Rincian aset kontrak reasuransi PT MNC Life Assurance adalah sebagai berikut:

*Details of the reinsurance contract assets of PT MNC Life Assurance are as follows:*

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Piutang klaim reasuransi	23.323	16.618	<i>Claim reinsurance receivable</i>

**14. ASET TETAP**

**14. PROPERTY AND EQUIPMENT**

	1 Januari/ January 1, 2026	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassifications	31 Maret/ March 31, 2026	
<u>Biaya Perolehan</u>						<u>Cost</u>
Pemilikan langsung						<i>Direct acquisition</i>
Tanah	329.464	-	-	-	329.464	<i>Land</i>
Bangunan dan prasarana	773.977	1.188	2.636	-	772.529	<i>Buildings and improvements</i>
Peralatan kantor	310.008	4.780	583	(9.562)	304.643	<i>Office equipment</i>
Partisi	36.257	876	-	-	37.133	<i>Partition</i>
Kendaraan	20.878	1.063	1.232	-	20.709	<i>Vehicles</i>
Perlengkapan kantor	48.033	228	84	-	48.177	<i>Office furniture and fixtures</i>
Aset dalam penyelesaian	72	9	-	-	81	<i>Construction in progress</i>
Sewa pembiayaan						<i>Finance lease</i>
Kendaraan	36.753	1.005	2.929	-	34.829	<i>Vehicles</i>
Jumlah	<u>1.555.442</u>	<u>9.149</u>	<u>7.464</u>	<u>(9.562)</u>	<u>1.547.565</u>	<i>Total</i>
<u>Akumulasi amortisasi</u>						<u>Accumulated amortization</u>
Bangunan dan prasarana	128.599	5.233	2.633	-	131.199	<i>Buildings and improvements</i>
Peralatan kantor	246.022	6.451	583	(9.562)	242.328	<i>Office equipment</i>
Partisi	21.816	61	-	-	21.877	<i>Partition</i>
Kendaraan	17.823	734	1.140	-	17.417	<i>Vehicles</i>
Perlengkapan kantor	40.534	774	84	-	41.224	<i>Office furniture and fixtures</i>
Sewa pembiayaan						<i>Finance lease</i>
Kendaraan	23.891	1.197	2.791	-	22.297	<i>Vehicles</i>
Jumlah	<u>478.685</u>	<u>14.450</u>	<u>7.231</u>	<u>(9.562)</u>	<u>476.342</u>	<i>Total</i>
Jumlah tercatat	<u>1.076.757</u>				<u>1.071.223</u>	<i>Book value</i>

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk**  
**DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS**  
**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta**  
**Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal**  
**31 Maret 2026 dan 2025**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO**  
**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and**  
**For the Three-Month Periods Ended**  
**March 31, 2026 and 2025**  
**(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

	1 Januari/ <i>January 1,</i> 2025	Penambahan/ <i>Addition</i>	Pengurangan/ <i>Deduction</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassifications</i>	31 Desember/ <i>December 31,</i> 2025	<i>Cost</i>
<b><u>Biaya Perolehan</u></b>						<b><u>Cost</u></b>
Pemilikan langsung						<i>Direct acquisition</i>
Tanah	329.464	-	-	-	329.464	<i>Land</i>
Bangunan dan prasarana	771.409	3.044	1.356	880	773.977	<i>Buildings and improvements</i>
Peralatan kantor	305.043	8.338	3.777	404	310.008	<i>Office equipment</i>
Partisi	37.270	396	1.409	-	36.257	<i>Partition</i>
Kendaraan	19.234	1.752	2.456	2.348	20.878	<i>Vehicles</i>
Perlengkapan kantor	47.705	1.342	1.279	265	48.033	<i>Office furniture and fixtures</i>
Aset dalam penyelesaian	97	1.524	-	(1.549)	72	<i>Construction in progress</i>
Sewa pembiayaan						<i>Finance lease</i>
Kendaraan	56.463	3.966	21.328	(2.348)	36.753	<i>Vehicles</i>
Jumlah	1.566.685	20.362	31.605	-	1.555.442	<i>Total</i>
<b><u>Akumulasi amortisasi</u></b>						<b><u>Accumulated amortization</u></b>
Bangunan dan prasarana	109.139	20.816	1.356	-	128.599	<i>Buildings and improvements</i>
Peralatan kantor	224.145	25.661	3.784	-	246.022	<i>Office equipment</i>
Partisi	23.076	149	1.409	-	21.816	<i>Partition</i>
Kendaraan	17.653	2.204	2.070	36	17.823	<i>Vehicles</i>
Perlengkapan kantor	38.598	3.211	1.275	-	40.534	<i>Office furniture and fixtures</i>
Sewa pembiayaan						<i>Finance lease</i>
Kendaraan	37.215	6.185	19.473	(36)	23.891	<i>Vehicles</i>
Jumlah	449.826	58.226	29.367	-	478.685	<i>Total</i>
Jumlah tercatat	1.116.859				1.076.757	<i>Book value</i>

Aset tetap dalam penyelesaian merupakan prasarana kantor dan peralatan kantor dengan rincian sebagai berikut:

*Construction in progress represents leasehold improvements and office equipment are the following:*

	31 Maret/March 31, 2026			
	Persentase penyelesaian/ <i>Percentage of completion</i>	Akumulasi biaya/ <i>Accumulated cost</i>	Estimasi penyelesaian/ <i>Estimated completion</i>	
BMNCI	30%	29	2025	<i>BMNCI</i>
MNCAM	82%	73	2026	<i>MNCAM</i>
	31 Desember/December 31, 2025			
	Persentase penyelesaian/ <i>Percentage of completion</i>	Akumulasi biaya/ <i>Accumulated cost</i>	Estimasi penyelesaian/ <i>Estimated completion</i>	
BMNCI	100%	156	2025	<i>BMNCI</i>
MNCAM	77%	68	2026	<i>MNCAM</i>

Tidak terdapat hambatan yang signifikan dalam kelanjutan penyelesaian aset tetap dalam penyelesaian.

*There were no significant obstacles in the continuation of construction in progress completion.*

Aset tetap kecuali hak atas tanah, diasuransikan terhadap risiko kecelakaan, kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp694.500 juta pada 31 Maret 2026 yaitu PT MNC Asuransi Indonesia (Entitas anak) dan PT. Sunday Insurance.

*Property and equipment except for landrights, are covered by insurance against accident, fire and other risks for the sum insured amounting to Rp694,500 million as of March 31, 2026 which were obtained from PT MNC Asuransi Indonesia (a subsidiary) and PT. Sunday Insurance.*

Aset tetap kecuali hak atas tanah, diasuransikan terhadap risiko kecelakaan, kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp757.228 juta pada 31 Desember 2025 yaitu PT MNC Asuransi Indonesia (Entitas anak) dan PT. Sunday Insurance.

*Property and equipment except for landrights, are covered by insurance against accident, fire and other risks for the sum insured amounting to Rp757,228 million as of December 31, 2025, which were obtained from PT MNC Asuransi Indonesia (a subsidiary) and PT. Sunday Insurance.*

Jumlah tercatat bruto aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan oleh Kelompok Usaha pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 masing-masing sebesar Rp289.954 juta dan Rp291.092 juta.

*Gross carrying amount of property and equipment that are fully depreciated but still used by the Group as of March 31, 2026 and December 31, 2025 amounted to Rp289,954 million and Rp291,092 million, respectively.*

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, seluruh aset tetap yang tercatat digunakan untuk menunjang aktivitas operasi Kelompok Usaha.

*As of March 31, 2026 and December 31, 2025, all of the property and equipment are fully used to support the Group's operation activities.*

Tidak terdapat jumlah tercatat Aset Tetap yang tidak dipakai sementara. Seluruh aset tetap masih digunakan Kelompok Usaha meskipun aset tetap tersebut telah disusutkan penuh

*There is no carrying amount of fixed assets that are temporarily unused. All fixed assets are still used by the Group even though the fixed assets have been fully depreciated.*

Tidak terdapat jumlah tercatat Aset Tetap yang dihentikan dari penggunaan aktif dan tidak diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual.

*There is no carrying amount of retired of fixed assets from active use and not classified as available for sale.*

Kelompok Usaha tidak memiliki aset tetap yang berasal dari hibah.

*The Group does not have any fixed assets originating from grants.*

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:*

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Maret/ March 31, 2025	
Harga perolehan	7.464	28.137	<i>Harga perolehan</i>
Akumulasi penyusutan	(7.231)	(26.621)	<i>Akumulasi penyusutan</i>
Jumlah tercatat	233	1.516	<i>Jumlah tercatat</i>
Harga jual	2.215	6.797	<i>Harga jual</i>
Keuntungan pelepasan aset tetap	1.982	5.281	<i>Profit on disposal of property and equipment</i>

Tidak terdapat komitmen kontraktual untuk perolehan aset tetap pada 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025.

*There are no contractual commitment for the acquisition of property and equipment as of March 31, 2026 and December 31, 2025.*

## 15. ASET TAK BERWUJUD

## 15. INTANGIBLE ASSETS

	1 Januari/ January 1, 2026	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassifications	31 Maret/ March 31, 2026	
<b><u>Biaya Perolehan</u></b>						<b><u>Cost</u></b>
Perangkat lunak	363.740	5.394	-	-	369.134	<i>Software</i>
Website	55	-	-	-	55	<i>Website</i>
Aset tak berwujud dalam penyelesaian	33.788	1.117	-	-	34.905	<i>Construction in progress</i>
Jumlah	397.583	6.511	-	-	404.094	<i>Total</i>
<b><u>Akumulasi amortisasi</u></b>						<b><u>Accumulated amortization</u></b>
Perangkat lunak	167.753	4.784	-	-	172.537	<i>Software</i>
Website	55	-	-	-	55	<i>Website</i>
Jumlah	167.808	4.784	-	-	172.592	<i>Total</i>
Jumlah tercatat	229.775				231.502	<i>Book value</i>

	1 Januari/ January 1, 2025	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassifications	31 Desember/ December 31, 2025	
<b>Biaya Perolehan</b>						<b>Cost</b>
Perangkat lunak	176.115	12.274	4	175.355	363.740	Software
Website	55	-	-	-	55	Website
Aset tak berwujud dalam penyelesaian	203.275	5.868	-	(175.355)	33.788	Construction in progress
<b>Jumlah</b>	<b>379.445</b>	<b>18.142</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>397.583</b>	<b>Total</b>
<b>Akumulasi amortisasi</b>						<b>Accumulated amortization</b>
Perangkat lunak	147.613	20.140	-	-	167.753	Software
Website	55	-	-	-	55	Website
<b>Jumlah</b>	<b>147.668</b>	<b>20.140</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>167.808</b>	<b>Total</b>
<b>Jumlah tercatat</b>	<b>231.777</b>				<b>229.775</b>	<b>Book value</b>

## 16. GOODWILL

Goodwill merupakan selisih lebih antara biaya perolehan dan bagian Entitas atas nilai wajar aset bersih Entitas anak adalah sebagai berikut:

## 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:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
PT Bank MNC Internasional Tbk	293.390	293.390	PT Bank MNC Internasional Tbk
PT MNC Guna Usaha Indonesia	65.279	65.279	PT MNC Guna Usaha Indonesia
PT MNC Life Assurance	3.838	3.838	PT MNC Life Assurance
PT MNC Asuransi Indonesia	1.656	1.656	PT MNC Asuransi Indonesia
<b>Jumlah</b>	<b>364.163</b>	<b>364.163</b>	<b>Total</b>

## 17. ASET LAIN-LAIN

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Agunan yang diambil alih	691.085	691.085	Foreclosed collateral
Cadangan kerugian penurunan nilai	(21.597)	(21.597)	Allowance for impairment losses
Agunan yang diambil alih - bersih	669.488	669.488	Foreclosed collateral - net
Piutang lain-lain	777.867	477.977	Other receivables
Piutang reverse repo	704.940	757.855	Reverse repo receivables
Uang muka	295.335	225.820	Advances
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	124.203	97.875	Accrued interest receivable
Deposito yang dibatasi penggunaannya	30.000	30.000	Restricted time deposit
Sewa dibayar dimuka	22.163	24.133	Prepaid rent
Properti investasi - bersih	31.594	31.737	Investment properties - net
Jaminan sewa dan telepon	31.497	31.554	Rental and telephone deposits
Pajak dibayar dimuka	27.703	22.466	Prepaid taxes
Biaya akuisisi kartu kredit dibayar dimuka	26.428	20.376	Credit card acquisitions prepayment
Piutang pendapatan sewa Al-Ijarah	14.247	16.191	Al-Ijarah rental income receivable
Asuransi dibayar dimuka	67.331	34.448	Prepaid insurance
Penyertaan saham	3.015	3.015	Investment in shares at cost
Tagihan derivatif	48	816	Derivative receivables
Tagihan akseptasi	11.142	2.558	Acceptance receivables
Lain-lain	522.546	492.625	Others
<b>Jumlah</b>	<b>3.359.547</b>	<b>2.938.934</b>	<b>Total</b>

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.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025
Saldo awal	21.597	21.597
Penjualan AYDA	-	-
Saldo akhir	<u>21.597</u>	<u>21.597</u>

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih adalah cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul.

Piutang reverse repo

Kelompok usaha melakukan transaksi pembelian efek dengan janji jual kembali (reverse repo) sebagai berikut:

Efek	31 Maret/March 31, 2026					Securities
	Nilai nominal/ Nominal amount	Nilai jual kembali/ Resell amount	Pendapatan bunga repo yang belum diakui/ Unrecognised interest income	Pendapatan bunga yang telah diterima/ Receipt interest income	Nilai tercatat/ Carrying value	
Saham	673.000	725.878	20.937	-	704.941	Shares
Obligasi Negara Republik Indonesia	-	-	-	-	-	Government of Republic Indonesia Bond
Jumlah	<u>673.000</u>	<u>725.878</u>	<u>20.937</u>	<u>-</u>	<u>704.941</u>	Total
Efek	31 Desember/December 31, 2025					Securities
	Nilai nominal/ Nominal amount	Nilai jual kembali/ Resell amount	Pendapatan bunga repo yang belum diakui/ Unrecognised interest income	Pendapatan bunga yang telah diterima/ Receipt interest income	Nilai tercatat/ Carrying value	
Saham	683.000	735.652	21.286	-	714.366	Shares
Obligasi Negara Republik Indonesia	44.436	43.529	40	-	43.489	Government of Republic Indonesia Bond
Jumlah/Total	<u>727.436</u>	<u>779.181</u>	<u>21.326</u>	<u>-</u>	<u>757.855</u>	

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.

The changes in the allowance for impairment losses on foreclosed collaterals are as follows:

Beginning balance
Sell of foreclosed collateral
Ending balance

Management believes that the allowance for impairment losses on foreclosed collaterals is adequate to cover potential losses.

Reverse repo receivable

Grup enters into a securities purchase transaction with the promise of reselling (reverse repo) for the following:

Tingkat suku bunga efektif *reverse repo* adalah sebagai berikut:

*The effective reverse repo interest rate is as follows:*

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
MNCS	9,75% - 16,00%	9,75% - 16,00%	MNCS
BMNCI	0,00%	4,75%	BMNCI

**MNCS**

**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 Kelompok Usaha 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.*

**BMNCI**

**BMNCI**

BMNCI melakukan transaksi pembelian efek dengan janji jual kembali (*reverse repo*) dengan Bank Indonesia, pihak ketiga, atas Obligasi Negara Republik Indonesia. Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali di klasifikasikan lancar.

*BMNCI enters into a securities purchase transaction with the promise of reselling (reverse repo) with Bank Indonesia, a third party, for Government of Republic Indonesia Bond. As of March 31, 2026 and December 31, 2025, securities purchased under resale agreements are classified as current.*

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.*

**Piutang lain-lain**

**Other receivables**

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, akun ini merupakan piutang titipan atas jaminan yang dikuasai kembali, piutang klaim asuransi, piutang promosi, piutang payment point, piutang atas bunga *reverse repo*, piutang pendapatan fee ujarah, piutang dalam penyelesaian, piutang karyawan, piutang sewa pembiayaan operasi

*As of March 31, 2026 and December 31, 2025, this account represents refundable deposits for collateral, insurance claim receivables, promotional receivables, payment point receivables, reverse repo interest receivables, fee-based revenue receivables (ujrah), receivables in settlement, employee receivables, and operating lease receivables.*

**Deposito yang dibatasi penggunaannya**

**Restricted time deposit**

Akun ini merupakan deposito yang ditempatkan pada bank pihak ketiga yang dibatasi penggunaannya sehubungan dengan pinjaman jangka pendek yang diperoleh dari bank tersebut..

*This account represents deposits placed at , third parties, which is restricted in use in connection with shortterm loans obtained from the bank..*

Pada tanggal 31 Maret 2026, deposito yang yang dibatasi penggunaannya sebesar Rp30 milyar pada PT Bank J Trust Indonesia Tbk, pihak ketiga.

*As of March 31, 2026, deposits which is restricted in use amounted to Rp30 billion, placed at PT Bank J Trust Indonesia Tbk, third parties.*

Pada tanggal 31 Desember 2025, deposito yang yang dibatasi penggunaannya sebesar Rp30 milyar pada PT Bank J Trust Indonesia Tbk, pihak ketiga dan nihil pada PT Bank Jago Tbk, pihak ketiga.

*As of December 31, 2025, deposits which is restricted in use amounted to Rp30 billion placed at PT Bank J Trust Indonesia Tbk, third party and nil placed at PT Bank Jago Tbk, third party.*

**Akuisisi kartu kredit**

**Credit card acquisitions**

Merupakan biaya dibayar dimuka untuk meningkatkan penerbitan kartu kredit yang akan diamortisasi menggunakan metode garis lurus pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 masing-masing sebesar Rp26.428 juta dan Rp22.114 juta.

*This account represents credit card acquisitions costs incurred by the Bank to increase issuance of credit card and will be amortized using straight line method as of March 31, 2026 and December 31, 2025 amounting to Rp26,428 million and Rp22,114 million, respectively.*

Penyertaan saham

Investment in shares at cost

MNCS

MNCS

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, MNCS memiliki penyertaan saham pada PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) sejumlah 60 lembar saham dengan kepemilikan sebesar 1% dengan nilai penyertaan masing-masing sebesar Rp3 milyar.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, MNCS has investment in PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) with 60 shares equivalent to 1% ownership with an investment value of Rp3 billion, respectively..

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, MNCS memiliki penyertaan saham pada PT Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan nilai penyertaan masing-masing sebesar Rp7,5 milyar. Penyertaan saham pada PT Bursa Efek Indonesia merupakan penyertaan jangka panjang wajib anggota.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, MNCS has investment in Indonesia Stock Exchange (IDX) with an investment value of Rp7.5 billion, respectively. The participation of shares in the Indonesia Stock Exchange is a mandatory long-term participation of members.

MNCAI

MNCAI

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, MNCAI memiliki penyertaan saham pada PT Asuransi Maipark Indonesia dengan persentase kepemilikan masing-masing sebesar 0,03% dengan jumlah nilai penyertaan sebesar Rp15 juta.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, MNCAI has investment in PT Asuransi Maipark Indonesia with 0.03% ownership with a total investment value of Rp15 million.

Lainnya

Others

Merupakan tagihan akseptasi, biaya promosi dibayar dimuka, tagihan ATM dan ATM Bersama, security deposit, dan biaya dibayar dimuka lainnya yang mencakup biaya personalia, biaya pengelolaan agunan, biaya legal dan administrasi lainnya.

This account represents acceptance receivable, prepaid promotional expense, ATM Prima and ATM Bersama settlement receivable, security deposit, and another prepaid expense item which includes personnel costs, collateral management costs, legal and other administrative costs.

**18. SIMPANAN**

**18. DEPOSITS**

Simpanan terdiri dari:

Deposits consist of:

	31 Maret/March 31, 2026			
	Pihak berelasi/ Related parties	Pihak ketiga/ Third parties	Jumlah/ Total	
Deposito berjangka	934.038	11.463.772	12.397.810	Time deposits
Tabungan	34.956	1.856.543	1.891.499	Savings deposits
Giro	94.028	709.436	803.464	Demand deposits
Jumlah	1.063.022	14.029.751	15.092.773	Total
	31 Desember/December 31, 2025			
	Pihak berelasi/ Related parties	Pihak ketiga/ Third parties	Jumlah/ Total	
Deposito berjangka	930.505	10.847.709	11.778.214	Time deposits
Tabungan	35.028	1.739.515	1.774.543	Savings deposits
Giro	121.919	913.105	1.035.024	Demand deposits
Jumlah	1.087.452	13.500.329	14.587.781	Total

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk**  
**DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS**  
**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta**  
**Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal**  
**31 Maret 2026 dan 2025**  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO**  
**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and**  
**For the Three-Month Periods Ended**  
**March 31, 2026 and 2025**  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari simpanan adalah sebagai berikut: *The carrying amount of deposits at amortized cost are as follows:*

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Simpanan			<i>Deposits</i>
Deposito berjangka	12.397.810	11.778.214	
Tabungan	1.891.499	1.774.543	<i>Savings deposits</i>
Giro	803.464	1.035.024	<i>Demand deposits</i>
Sub jumlah	15.092.773	14.587.781	<i>Sub total</i>
Bunga yang masih harus dibayar (Catatan 21)	41.655	40.039	<i>Accrued interest (Note 21)</i>
Jumlah	15.134.428	14.627.820	<i>Total</i>

a. Deposito berjangka

*a. Time deposits*

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Pihak berelasi (Catatan 40)			<i>Related parties (Note 40)</i>
Rupiah	930.995	928.548	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	3.043	1.957	<i>United States Dollar</i>
Sub Jumlah	934.038	930.505	<i>Sub Total</i>
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Rupiah	11.327.652	10.631.724	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	128.459	208.553	<i>United States Dollar</i>
Lainnya	7.661	7.432	<i>Others</i>
Sub Jumlah	11.463.772	10.847.709	<i>Sub Total</i>
Jumlah	12.397.810	11.778.214	<i>Total</i>
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			<i>Average annual effective interest rates</i>
Rupiah	6,52%	6,66%	<i>Rupiah</i>
Mata uang asing	2,32%	2,51%	<i>Foreign currencies</i>

Klasifikasi deposito berjangka berdasarkan periode adalah sebagai berikut:

*Time deposits classified based on the original term are as follows:*

	31 Maret/March 31, 2026			
	Rupiah	Mata uang asing/ Foreign currencies	Jumlah/ Total	
1 bulan	5.158.017	116.519	5.274.536	<i>1 month</i>
3 bulan	4.010.693	6.956	4.017.649	<i>3 months</i>
6 bulan	2.422.835	15.660	2.438.495	<i>6 months</i>
12 bulan	667.102	28	667.130	<i>12 months</i>
Jumlah	12.258.647	139.163	12.397.810	<i>Total</i>

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

	31 Desember/December 31, 2025			
	Rupiah	Mata uang asing/ Foreign currencies	Jumlah/ Total	
1 bulan	4.638.047	185.154	4.823.201	1 month
3 bulan	3.981.232	7.544	3.988.776	3 months
6 bulan	2.235.985	25.217	2.261.202	6 months
12 bulan	705.008	27	705.035	12 months
Jumlah	11.560.272	217.942	11.778.214	Total

Jumlah deposito berjangka yang dijadikan jaminan kredit pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 masing-masing sebesar Rp814.841 juta dan Rp991.440 juta.

As March 31, 2026 and December 31, 2025, time deposits which are pledged as loan collateral amounted to Rp814,841 million and Rp991,440 million, respectively.

b. Tabungan

b. Savings deposits

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Rupiah			Rupiah
Tabungan MNC	1.672.979	1.509.307	Tabungan MNC
Tabungan MNC Bisnis	51.115	113.443	Tabungan MNC Bisnis
Tabungan MNC Motion	29.537	28.111	Tabungan MNC Motion
Tabunganku	15.956	15.878	Tabunganku
Tabungan RDN	24.188	21.066	Tabungan RDN
Tabungan MNC Junior	6.925	6.799	Tabungan MNC Junior
Tabungan Rencana MNC	3.346	3.516	Tabungan Rencana MNC
Tabungan MNC Bunga Khusus	1.075	713	Tabungan MNC Bunga Khusus
Tabungan MNC Program Hadiah	1.105	1.188	Tabungan MNC Program Hadiah
Tabungan Motion Cuan	11.083	10.736	Tabungan Motion Cuan
Tabungan Pensiun Motion	13.637	7.437	Tabungan Pensiun Motion
Lainnya	60.553	56.349	Others
Jumlah	1.891.499	1.774.543	Total
Tingkat bunga efektif rata-rata per tah	4,48%	4,25%	Average annual effective interest rates

Tidak terdapat tabungan yang dijadikan jaminan kredit pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025.

There are no savings used as collateral loans as of March 31, 2026 and December 31, 2025.

c. Giro

c. Demand deposits

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Pihak berelasi (Catatan 40)			Related parties (Note 40)
Rupiah	88.315	116.591	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	6.430	5.919	United States Dollar
Lainnya	815	360	Others
Sub Jumlah	95.560	122.870	Sub Total
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah	657.145	856.300	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	39.193	45.001	United States Dollar
Euro	5.253	5.348	Euro
Dolar Singapura	2.268	2.277	Singapore Dollar
Lainnya	4.045	3.228	Others
Sub Jumlah	707.904	912.154	Sub Total
Jumlah	803.464	1.035.024	Total
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			Average annual effective interest rates
Rupiah	2,23%	1,77%	Rupiah
Mata uang asing	0,16%	0,20%	Foreign currencies

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Jumlah giro yang dijadikan jaminan kredit pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 masing-masing sebesar Rp35.825 juta dan Rp33.242 juta.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, demand deposits which are pledged as loan collaterals amounted to Rp35,825 million and Rp33,242 million, respectively.

**19. SIMPANAN DARI BANK LAIN**

**19. DEPOSITS FROM OTHER BANKS**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
<u>Pihak ketiga</u>			<i>Third parties</i>
Giro	121.777	91.285	<i>Demand deposits</i>
Tabungan	27.074	27.293	<i>Savings deposits</i>
Deposito berjangka	1.094.200	1.026.046	<i>Time deposits</i>
<i>Interbank Call Money</i>	50.000	-	<i>Interbank Call Money</i>
Jumlah	<u>1.293.051</u>	<u>1.144.624</u>	<i>Total</i>
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			<i>Average annual effective interest rates</i>
Giro	0,97%	1,21%	<i>Demand deposits</i>
Tabungan	1,65%	1,52%	<i>Savings deposits</i>
Deposito berjangka	6,17%	6,13%	<i>Time deposits</i>
<i>Interbank Call Money</i>	4,80%	5,83%	<i>Interbank Call Money</i>

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:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Simpanan dari bank lain	1.293.051	1.144.624	<i>Deposits from other banks</i>
Bunga yang masih harus dibayar (Catatan 21)	40	65	<i>Accrued interest (Note 21)</i>
Jumlah	<u>1.293.091</u>	<u>1.144.689</u>	<i>Total</i>

Deposito Berjangka

Time Deposits

Klasifikasi deposito berjangka berdasarkan periode adalah sebagai berikut:

Time deposits classified based on its term, are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
1 bulan	489.028	490.606	<i>1 month</i>
3 bulan	459.472	309.809	<i>3 months</i>
6 bulan	62.200	152.131	<i>6 months</i>
12 bulan	83.500	73.500	<i>12 months</i>
Jumlah	<u>1.094.200</u>	<u>1.026.046</u>	<i>Total</i>

**20. UTANG NASABAH**

**20. CUSTOMERS PAYABLES**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025 *)	
Rupiah			<i>Rupiah</i>
<u>Pihak ketiga</u>			<i>Third parties</i>
Utang Nasabah	501.678	509.652	<i>Payables to Customers</i>
Uang muka dan angsuran	28.404	28.204	<i>Advances and installments</i>
Utang dealer	5.551	1.118	<i>Dealers payable</i>
Premi diterima dimuka	2.396	2.900	<i>Premium deposits</i>
Jumlah	<u>538.029</u>	<u>541.874</u>	<i>Total</i>

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

<b>21. UTANG LAIN-LAIN</b>	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Biaya yang masih harus dibayar	247.698	239.021	<i>Accrued expenses</i>
Bunga yang masih harus dibayar			<i>Accrued interest</i>
Simpanan (Catatan 18)	41.655	40.039	<i>Deposits (Note 18)</i>
Simpanan dari bank lain (Catatan 19)	40	65	<i>Deposits from other banks (Note 19)</i>
Utang bank dan institusi keuangan non-bank (Catatan 23)	2.636	2.291	<i>Loan from bank and non-bank financial institutions (Note 23)</i>
Jumlah	<u>313.081</u>	<u>281.416</u>	<i>Total</i>
<b>22. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI DAN REASURANSI</b>			<b>22. <i>INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACT LIABILITY</i></b>
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Liabilitas kontrak asuransi dan reasuransi			<i>Insurance and reinsurance contracts liability</i>
PT MNC Asuransi Indonesia	821.237	452.154	<i>PT MNC Asuransi Indonesia</i>
PT MNC Life Assurance	1.235.026	1.176.015	<i>PT MNC Life Assurance</i>
Sub jumlah	2.056.263	1.628.169	<i>Sub total</i>
Liabilitas kontrak investasi	15.760	18.429	<i>Investment contract liability</i>
Jumlah	<u>2.072.023</u>	<u>1.646.598</u>	<i>Total</i>
<b>23. UTANG BANK DAN INSTITUSI KEUANGAN NON-BANK</b>			<b>23. <i>LOANS FROM BANK AND NON-BANK FINANCIAL INSTITUTIONS</i></b>
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Rupiah			<i>Rupiah</i>
<u>Pihak ketiga</u>			<u><i>Third parties</i></u>
PT Bank JTrust Indonesia Tbk	230.516	214.517	<i>PT Bank JTrust Indonesia Tbk</i>
PT Bank Sahabat Sampoerna	375.282	396.426	<i>PT Bank Sahabat Sampoerna</i>
PT Bank Capital Indonesia Tbk	185.000	185.000	<i>PT Bank Capital Indonesia Tbk</i>
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	159.834	159.840	<i>PT Bank Mayapada Internasional Tbk</i>
PT Bank Oke Indonesia Tbk	145.000	159.756	<i>PT Bank Oke Indonesia Tbk</i>
PT Bank Victoria International Tbk	187.791	196.310	<i>PT Bank Victoria International Tbk</i>
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan	118.864	141.237	<i>PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan</i>
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Tengah	179.055	169.256	<i>PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Tengah</i>
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	-	-	<i>PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk</i>
PT Bank Ganesha Tbk	10.474	14.000	<i>PT Bank Ganesha Tbk</i>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	15.864	16.417	<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	222	236	<i>PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)</i>
Jumlah	1.607.902	1.652.995	<i>Total</i>
Dikurangi: Bagian yang jatuh tempo dalam waktu 1 tahun	<u>(1.107.164)</u>	<u>(1.176.533)</u>	<i>Less: current portion - will due less than 1 year</i>
Bagian jangka panjang - bersih	<u>500.738</u>	<u>476.462</u>	<i>Long-term portion - net</i>

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Biaya perolehan diamortisasi atas utang bank dan institusi Keuangan non-bank adalah sebagai berikut:

*The amortized cost of the loans from bank and non-bank financial institutions are as follows:*

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Utang bank dan institusi keuangan non-bank	1.607.902	1.652.995	<i>Loans from bank and non-bank financial institutions</i>
Bunga yang masih harus dibayar (Catatan 21)	2.636	2.291	<i>Accrued interest (Note 21)</i>
Jumlah	<u>1.610.538</u>	<u>1.655.286</u>	<i>Total</i>

**PT Bank JTrust Indonesia Tbk**

**PT Bank JTrust Indonesia Tbk**

MNCF memiliki beberapa fasilitas pinjaman jangka panjang untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank JTrust Indonesia Tbk sebagai berikut:

*MNCF has several long-term loan facilities for working capital, obtained from PT Bank JTrust Indonesia Tbk, as follows:*

Jumlah	Saldo terutang/ <i>Outstanding loan</i>		Tanggal	Tingkat	Jaminan/
<i>Facility amount</i>	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	jatuh tempo/ Due date	suku bunga/ Interest rate	<i>Collateral</i>
60.000	54.091	34.513	29 September 2031/ September 29, 2031	11,50%	Piutang pembiayaan rumah sebesar 100%/ <i>Housing financing receivables equivalent to 100%</i>
25.000	6.705	7.908	29 Oktober 2030/ October 29, 2030	11,25%	Piutang pembiayaan otomotif dan rumah masing-masing sebesar 150% dan 100%/ <i>Automotive and housing financing receivables equivalent to 150% and 100%, respectively</i>
20.000	8.724	10.307	23 April 2030/ April 23, 2030	11,00%	Piutang pembiayaan rumah sebesar 100%/ <i>Housing financing receivables equivalent to 100%</i>
50.000	165	285	11 Mei 2027/ May 11, 2027	12,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ <i>Customer financing receivables equivalent to 100%</i>
	<u>69.685</u>	<u>53.013</u>			

MNCGUI memiliki beberapa fasilitas pinjaman untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank JTrust Indonesia Tbk sebagai berikut:

*MNCGUI has several loan facilities for working capital, obtained from PT Bank JTrust Indonesia Tbk, as follows:*

Jumlah	Saldo terutang/ <i>Outstanding loan</i>		Tanggal	Tingkat	Jaminan/
<i>Facility amount</i>	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	jatuh tempo/ Due date	suku bunga/ Interest rate	<i>Collateral</i>
25.000	13.069	15.535	24 Februari 2028/ February 24, 2028	11,25%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ <i>Customer financing receivables equivalent to 100%</i>
35.000	11.255	14.531	25 April 2027/ April 25, 2027	11,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ <i>Customer financing receivables equivalent to 100%</i>
45.000	5.339	8.841	24 Agustus 2026/ August 24, 2026	11,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ <i>Customer financing receivables equivalent to 100%</i>
80.000	1.476	7.054	25 Mei 2026/ May 25, 2026	12,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ <i>Customer financing receivables equivalent to 100%</i>
55.000	-	543	12 Januari 2026/ January 12, 2026	12,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ <i>Customer financing receivables equivalent to 100%</i>
60.000	12.692	-	23 Maret 2025/ March 13, 2029	11,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ <i>Customer financing receivables equivalent to 100%</i>
	<u>43.831</u>	<u>46.504</u>			

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

MNCS memiliki fasilitas pinjaman modal kerja yang diperoleh dari PT Bank JTrust Indonesia Tbk sebagai berikut:

*MNCS has a loan facility for working capital, obtained from PT Bank JTrust Indonesia Tbk, as follows:*

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ <i>Outstanding loan</i>		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
125.000	117.000	115.000	22 Mei 2026/ May 22, 2026	12,25%	Penempatan Deposito/ Placement of time deposit

Sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang diterima, MNCF, MNCGUI dan MNCS wajib memelihara rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 10:1.

*According to the loan facility, MNCF, MNCGUI and MNCS is required to maintain a debt to equity ratio of less than 10:1.*

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, MNCF, MNCGUI dan MNCS telah memenuhi persyaratan di atas.

*As of March 31, 2026 and December 31, 2025, MNCF, MNCGUI and MNCS has complied with the requirements above*

**PT Bank Sahabat Sampoerna**

**PT Bank Sahabat Sampoerna**

MNCGUI memiliki fasilitas pinjaman untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Sahabat Sampoerna, yaitu:

*MNCGUI has a loan facility for working capital, obtained from PT Bank Sahabat Sampoerna, as follows:*

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ <i>Outstanding loan</i>		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
150.000	50.000	50.000	31 Juli 2026/ July 31, 2026	11,75%	Piutang sewa pembiayaan 120%/ Finance lease receivables 120%

MNCF memiliki fasilitas pinjaman untuk modal kerja dan pembiayaan multiguna yang diperoleh dari PT Bank Sahabat Sampoerna, sebagai berikut:

*MNCF has a loan facility for working capital and multipurpose financing, obtained from PT Bank Sahabat Sampoerna, as follows:*

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ <i>Outstanding loan</i>		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
225.000	191.409	210.329	20 Juni 2031/ June 20, 2031	11,75%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100% dan Corporate Guarantee (CG) Consumer financing receivable, equivalent to 100% and Corporate Guarantee (CG)
60.000	28.104	33.500	29 Agustus 2030/ August 29, 2030	11,75%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100% dan Corporate Guarantee (CG) Consumer financing receivable, equivalent to 100% and Corporate Guarantee (CG)
50.000	7.769	11.097	10 Agustus 2027/ August 10, 2027	11,75%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100% dan Corporate Guarantee (CG) Consumer financing receivable, equivalent to 100% and Corporate Guarantee (CG)
100.000	98.000	91.500	28 September 2026/ September 28, 2026	11,75%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100% dan Corporate Guarantee (CG) Consumer financing receivable, equivalent to 100% and Corporate Guarantee (CG)
	<u>325.282</u>	<u>346.426</u>			

Sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang diterima, MNCGUI dan MNCF wajib memelihara rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 8:1.

*According to the loan facility, MNCGUI and MNCF is required to maintain a debt to equity ratio of less than 8:1.*

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, MNCGUI dan MNCF telah memenuhi persyaratan di atas.

*As of March 31, 2026 and December 31, 2025, MNCGUI and MNCF has complied with the requirements above.*

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

**PT Bank Capital Indonesia Tbk**

MNCGUI memiliki fasilitas pinjaman yang digunakan untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Capital Indonesia Tbk sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ <i>Outstanding loan</i>		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
50.000	35.000	35.000	11 Februari 2027/ February 11, 2027	13,00%	Piutang sewa pembiayaan sebesar 105%/ Finance lease receivables equivalent to 105%

**PT Bank Capital Indonesia Tbk**

MNCGUI has a loan facility which is used for working capital, obtained from PT Bank Capital Indonesia Tbk, as follows:

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/ <i>Outstanding loan</i>		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
75.000	75.000	75.000	4 Juli 2026/ July 4, 2026	12,00%	Jaminan Perusahaan dari Entitas/ Corporate Guarantee by Entity

MNCS has a loan facility which is used for working capital, obtained from PT Bank Capital Indonesia Tbk, as follows:

Entitas memiliki fasilitas pinjaman yang digunakan untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Capital Indonesia Tbk sebagai berikut:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ <i>Outstanding loan</i>		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
75.000	75.000	75.000	7 Juli 2026/ July 7, 2026	12,00%	Piutang/ Receivable

The Entity has a loan facility which is used for working capital, obtained from PT Bank Capital Indonesia Tbk, as follows:

Sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang diterima, MNCGUI, MNCS dan Entitas wajib memelihara rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 10:1.

According to the loan facility, MNCGUI, MNCS and Entity are required to maintain a debt to equity ratio of less than 10:1.

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, MNCGUI, MNCS dan Entitas telah memenuhi persyaratan di atas.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, MNCGUI, MNCS and Entity has complied with the requirements above.

**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/ <i>Outstanding loan</i>		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
160.000	159.834	159.840	27 Januari 2027/ January 27, 2027	12,00%	Sebagian saham "KPIG" sebanyak 567.712.600 lembar saham/ Part of "KPIG" shares amounted 567,712,600 shares Sebagian saham "KPIG" sebesar Rp50.000 juta dan jaminan perusahaan (corporate guarantee) dari Entitas serta perusahaan menurunkan fasilitas pinjaman menjadi Rp70.000 juta/ Part of "KPIG" shares amounted Rp50,000 million and
	159.834	159.840			

**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:

Sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang diterima, MNCS wajib memelihara rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 10:1.

According to the loan facility, MNCS is required to maintain a debt to equity ratio of less than 10:1.

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, MNCS telah memenuhi persyaratan di atas.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, MNCS has complied with the requirements above.

**PT Bank Victoria International Tbk**

**PT Bank Victoria International Tbk**

MNCGUI memiliki fasilitas pinjaman untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Victoria International Tbk, yaitu:

MNCGUI has a loan facility for working capital, obtained from PT Bank Victoria International Tbk, as follows:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ <i>Outstanding loan</i>		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
50.000	47.500	37.500	8 Agustus 2026/ August 8, 2026	12,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 110%/ Consumer financing receivable equivalent to 110%
50.000	45.000	47.500	15 September 2030/ September 15, 2030	12,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 110%/ Consumer financing receivable equivalent to 110%
	<u>92.500</u>	<u>85.000</u>			

MNCF memiliki fasilitas pinjaman untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Victoria International Tbk, yaitu:

MNCF has a loan facility for working capital, obtained from PT Bank Victoria International Tbk, as follows:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ <i>Outstanding loan</i>		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
50.000	22.357	25.444	26 Januari 2032/ January 26, 2032	11,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Customer financing receivables equivalent to 100%
50.000	43.902	46.409	12 Oktober 2030/ October 12, 2030	12,00%	Piutang pembiayaan konsumen kendaraan bermotor dan hipotek perumahan, masing-masing sebesar 110% dan 100%/ Consumer financing receivables for vehicles and house mortgage of 110% and 100%, respectively
128.000	29.032	37.743	30 Januari 2027/ January 30, 2027	10,00%	Piutang pembiayaan konsumen kendaraan bermotor dan hipotek perumahan, masing-masing sebesar 110% dan 100%/ Consumer financing receivables for vehicles and house mortgage of 110% and 100%, respectively
7.027	-	1.714	10 Maret 2026/ March 10, 2026	0,00%	Piutang pembiayaan konsumen kendaraan bermotor dan hipotek perumahan, masing-masing sebesar 110% dan 100%/ Consumer financing receivables for vehicles and house mortgage of 110% and 100%, respectively
	<u>95.291</u>	<u>111.310</u>			

Sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang diterima, MNCGUI dan MNCF wajib memelihara rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 8:1.

According to the loan facility, MNCGUI and MNCF are required to maintain a debt to equity ratio of less than 8:1.

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, MNCGUI dan MNCF telah memenuhi persyaratan di atas.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, MNCGUI and MNCF has complied with the requirements above.

**PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan**

**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:

MNCGUI has a long-term loan facility for working capital, obtained from PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan, as follows:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ <i>Outstanding loan</i>		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
100.000	22.444	30.778	25 Maret 2027/ March 25, 2027	11,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Consumer financing receivable, equivalent to 100%
150.000	96.420	110.459	26 Juni 2028/ June 26, 2028	11,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Consumer financing receivable, equivalent to 100%
	<u>118.864</u>	<u>141.237</u>			

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk**  
**DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS**  
**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta**  
**Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal**  
**31 Maret 2026 dan 2025**  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO**  
**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and**  
**For the Three-Month Periods Ended**  
**March 31, 2026 and 2025**  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)

Sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang diterima, MNCGUI wajib memelihara rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 10:1.

According to the loan facility, MNCGUI is required to maintain a debt to equity ratio of less than 10:1.

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, MNCGUI telah memenuhi persyaratan di atas.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, MNCGUI has complied with the requirements above.

**PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk**

**PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk**

Pada tanggal 31 Desember 2024, MDNP memiliki fasilitas pinjaman sebesar Rp 50 milyar. Fasilitas ini dijamin dengan penempatan giro.

As of December 31, 2024, MDNP has loan facility amounted to Rp 50 billion. This loan facility was collateralized by placement of demand deposit.

Pada tanggal 31 Agustus 2025, MDNP telah melunasi seluruh fasilitas pinjaman ini.

On August 31, 2025, MDNP has fully paid this loan facility.

**PT Bank Ganesha Tbk**

**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:

MNCF has several long-term loan facilities which are used for working capital, obtained from PT Bank Ganesha Tbk, as follows:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
20.000	5.172	6.918	21 Februari 2027/ February 21, 2027	10,50%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Customer financing receivables equivalent to 100%
MNCGUI memiliki fasilitas pinjaman jangka panjang yang digunakan untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Ganesha Tbk sebagai berikut:					

MNCGUI has a long-term loan facility which are used for working capital, obtained from PT Bank Ganesha Tbk, as follows:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
20.000	5.302	7.082	12 Desember 2026/ December 12, 2026	10,50%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 110%/ Consumer financing receivables equivalent to 110%

Sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang diterima, MNCF dan MNCGUI wajib memelihara rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 10:1.

According to the loan facility, MNCF and MNCGUI is required to maintain a debt to equity ratio of less than 10:1.

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, MNCF dan MNCGUI telah memenuhi persyaratan di atas.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, MNCF and MNCGUI has complied with the requirements above.

**PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk**

**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:

MNCF has several long-term loan facilities which are used for working capital, obtained from PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, as follows:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/Outstanding loan		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
21.000	12.240	12.611	20 Desember 2031/ December 20, 2031	13,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Customer financing receivables equivalent to 100%
5.400	3.095	3.188	12 Oktober 2031/ October 12, 2031	13,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Customer financing receivables equivalent to 100%
880	165	190	13 Juni 2027/ June 13, 2027	13,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Customer financing receivables equivalent to 100%
2.000	364	428	9 Juni 2027/ June 9, 2027	13,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Customer financing receivables equivalent to 100%
	<u>15.864</u>	<u>16.417</u>			

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang diterima, MNCF wajib memelihara rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 10:1.

According to the loan facility, MNCF is required to maintain a debt to equity ratio of less than 10:1.

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, MNCF telah memenuhi persyaratan di atas.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, MNCF has complied with the requirements above.

**PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Tengah**

**PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Tengah**

MNCGUI memiliki beberapa fasilitas pinjaman jangka panjang yang digunakan untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Tengah sebagai berikut:

MNCGUI has several long-term loan facilities which are used for working capital, obtained from PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Tengah, as follows:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ <i>Outstanding loan</i>		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
100.000	63.916	72.667	20 Mei 2028/ May 20, 2028	10,50%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Consumer financing receivables equivalent to 100%
200.000	115.139	96.590	13 Maret 2029/ March 13, 2029	10,00%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100%/ Consumer financing receivables equivalent to 100%
	<u>179.055</u>	<u>169.257</u>			

Sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang diterima, MNCGUI wajib memelihara rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 10:1.

According to the loan facility, MNCGUI is required to maintain a debt to equity ratio of less than 10:1.

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, MNCGUI telah memenuhi persyaratan di atas.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, MNCGUI has complied with the requirements above.

**PT Bank Oke Indonesia Tbk**

**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:

MNCF has a loan facility for working capital and overdraft loan, obtained from PT Bank Oke Indonesia Tbk, as follows:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ <i>Outstanding loan</i>		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
10.000	-	4.756	15 April 2026/ April 15, 2026	10,50%	Aset tetap/ Fixed assets

MNCS memiliki fasilitas pinjaman dan pinjaman rekening koran untuk modal kerja yang diperoleh dari PT Bank Oke Indonesia Tbk sebagai berikut:

MNCS has a loan facility for working capital and overdraft loan, obtained from PT Bank Oke Indonesia Tbk, as follows:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ <i>Outstanding loan</i>		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
145.000	145.000	155.000	6 Maret 2027/ March 6, 2027	8,25%	Aset tetap/ Fixed assets

Sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang diterima, MNCF dan MNCS wajib memelihara rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 8:1.

According to the loan facility, MNCF and MNCS are required to maintain a debt to equity ratio of less than 8:1.

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, MNCF dan MNCS telah memenuhi persyaratan di atas.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, MNCF and MNCS has complied with the requirements above.

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/ <i>Outstanding loan</i>		Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat suku bunga/ Interest rate	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
100.000	91	98	20 Januari 2029/ January 20, 2029	9,68%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 120%/ Customer financing receivables equivalent to 120%
50.000	131	138	20 Juli 2028/ July 20, 2028	7,65%	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 120%/ Customer financing receivables equivalent to 120%
	<u>222</u>	<u>236</u>			

Sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang diterima, MNCF wajib memelihara rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 10:1.

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:

According to the loan facility, MNCF is required to maintain a debt to equity ratio of less than 10:1.

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, MNCF telah memenuhi persyaratan di atas.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, MNCF has complied with the requirements above.

Berikut adalah pembayaran utang bank dan institusi keuangan non-bank, pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025:

The following are the payments for Bank loan and Non-bank financial institution, as of March 31, 2026 and December 31, 2025:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Rupiah			Rupiah
PT Bank Sahabat Sampoerna Tbk	257.321	533.974	PT Bank Sahabat Sampoerna Tbk
PT Bank Oke Indonesia Tbk	159.756	155.000	PT Bank Oke Indonesia Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	37.082	170.974	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank Ganesha Tbk	21.980	18.139	PT Bank Ganesha Tbk
PT Bank J Trust Indonesia Tbk	17.519	146.889	PT Bank J Trust Indonesia Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	10.643	95.553	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Capital Indonesia Tbk	1.780	370.000	PT Bank Capital Indonesia Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan	35	71.455	PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Tengah	-	35.744	PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Tengah
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 10 milyar)	561	3.865	Others (each below Rp 10 billion)
Jumlah	<u>506.677</u>	<u>1.601.593</u>	Total

**24. UTANG AL-MUSYARAKAH**

**24. AL-MUSYARAKAH LOAN**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	<u>136.871</u>	<u>135.673</u>	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
Jumlah	136.871	135.673	Total
Dikurangi: Bagian yang jatuh tempo dalam waktu 1 tahun	<u>(123.653)</u>	<u>(118.034)</u>	Less: current portion - will due less than 1 year
Bagian jangka panjang	<u>13.218</u>	<u>17.639</u>	Long-term portion

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

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	Saldo terutang/ <i>Outstanding loan</i>		Nisbah/ Profit sharing	Tanggal jatuh tempo/ Due date	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
150.000	136.871	135.673	11,50%	28 Februari 2030/ February 28, 2030	Piutang pembiayaan AI - Musyarakah atas Motor dan Mobil, serta Alat Berat masing-masing sebesar 110% & 120%/ AI - Musyarakah financing receivable on Motorcycle and Car, also Heavy Equipment equivalent to 110% & 120%

**25. UTANG AL-MUDHARABAH**

**25. AL-MUDHARABAH LOAN**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
PT Bank Kalimantan Selatan Syariah	31.556	31.884	PT Bank Kalimantan Selatan Syariah
Jumlah	31.556	31.884	Total
Dikurangi: Bagian yang jatuh tempo dalam waktu 1 tahun	-	(23.884)	Less: current portion - will due less than 1 year
Bagian jangka panjang	31.556	8.000	Long-term portion

PT Bank Kalimantan Selatan Syariah

PT Bank Kalimantan Selatan Syariah

MNCGUI memiliki fasilitas pinjaman jangka panjang yang diperoleh dari PT Bank Kalimantan Selatan Syariah, yaitu:

MNCGUI has a long-term loan facility obtained from PT Bank Kalimantan Selatan Syariah, as follows:

Jumlah fasilitas/ Facility amount	Saldo terutang/ <i>Outstanding loan</i>		Nisbah/ Profit sharing	Tanggal jatuh tempo/ Due date	Jaminan/ Collateral
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025			
25.000	-	8.000	11,00%	17 Juli 2026/ July 17, 2026	Piutang pembiayaan Al-Murabahah sebesar 100%/ Al-Murabahah financing receivable, equivalent to 100%
15.000	230	349	11,85%	27 April 2027/ April 27, 2027	Piutang pembiayaan Al-Murabahah sebesar 100%/ Al-Murabahah financing receivable, equivalent to 100%
18.000	12.582	14.031	11,00%	13 April 2028/ April 13, 2028	Piutang pembiayaan Al-Murabahah sebesar 100%/ Al-Murabahah financing receivable, equivalent to 100%
40.000	18.744	9.504	10,50%	17 Februari 2029/ February 17, 2029	Piutang pembiayaan Al-Murabahah sebesar 100%/ Al-Murabahah financing receivable, equivalent to 100%
	31.556	31.884			

**26. UTANG OBLIGASI – BERSIH**

**26. BONDS PAYABLE – NET**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Obligasi Berkelanjutan V Tahap II			<i>Sustainable Bonds V - Stage II</i>
Nilai nominal			<i>Nominal value</i>
Seri A	3.500	3.500	<i>A Series</i>
Seri B	39.400	39.400	<i>B Series</i>
Seri C	12.100	12.100	<i>C Series</i>
Biaya penerbitan obligasi yang belum diamortisasi	(887)	(980)	<i>Unamortized cost of bond issuance</i>
Obligasi Berkelanjutan V Tahap I			<i>Sustainable Bonds V - Stage I</i>
Nilai nominal			<i>Nominal value</i>
Seri A	-	252.975	<i>A Series</i>
Seri B	144.085	144.085	<i>B Series</i>
Seri C	102.940	102.940	<i>C Series</i>
Biaya penerbitan obligasi yang belum diamortisasi	(2.094)	(2.279)	<i>Unamortized cost of bond issuance</i>
Obligasi Berkelanjutan IV Tahap II			<i>Sustainable Bonds IV - Stage II</i>
Nilai nominal			<i>Nominal value</i>
Seri B	98.140	98.140	<i>B Series</i>
Seri C	2.615	2.615	<i>C Series</i>
Biaya penerbitan obligasi yang belum diamortisasi	(462)	(538)	<i>Unamortized cost of bond issuance</i>
Obligasi Berkelanjutan IV Tahap I			<i>Sustainable Bonds IV - Stage I</i>
Nilai nominal			<i>Nominal value</i>
Seri B	24.375	24.375	<i>B Series</i>
Biaya penerbitan obligasi yang belum diamortisasi	(148)	(189)	<i>Unamortized cost of bond issuance</i>
Obligasi Berkelanjutan III - Tahap II			<i>Sustainable Bonds III - Stage II</i>
Nilai nominal			<i>Nominal value</i>
Seri B	83.555	83.555	<i>B Series</i>
Biaya penerbitan obligasi yang belum diamortisasi	(78)	(153)	<i>Unamortized cost of bond issuance</i>
Obligasi Berkelanjutan III - Tahap I			<i>Sustainable Bonds III - Stage I</i>
Nilai nominal			<i>Nominal value</i>
Seri B	-	149.085	<i>B Series</i>
Seri C	58.150	58.150	<i>C Series</i>
Biaya penerbitan obligasi yang belum diamortisasi	(150)	(202)	<i>Unamortized cost of bond issuance</i>
Jumlah	<u>565.041</u>	<u>966.579</u>	<i>Total</i>
Dikurangi: Bagian yang jatuh tempo dalam 1 tahun	<u>(111.191)</u>	<u>(488.894)</u>	<i>Less: current portion - will due less than 1 year</i>
Bagian Jangka Panjang	<u>453.850</u>	<u>477.685</u>	<i>Long Term Portion</i>

**Obligasi Berkelanjutan V MNC Kapital Indonesia**

**Sustainable Bonds V MNC Kapital Indonesia**

Pada tanggal 30 Desember 2024, Entitas memperoleh pernyataan efektif dari Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan dengan suratnya No. S-177/D.04/2024 untuk melakukan Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan V MNC Kapital Indonesia dengan target dana yang dihimpun sebesar Rp555.000 juta (“Obligasi Berkelanjutan V”). Dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan tersebut:

*On December 30, 2024, the Company obtained the effective notice from the Financial Services Authority (OJK) in his letter No. S-177/D.04/2024 for the Public Offering of Sustainable Bonds V MNC Kapital Indonesia with fundraising target of Rp555,000 million (“Sustainable Bonds V”). In connection with the Public Offering of Sustainable Bonds:*

**Tahap I**

**Phase I**

Entitas menerbitkan Obligasi berkelanjutan V MNC Kapital Indonesia Tahap I Tahun 2024 dengan jumlah pokok sebanyak-banyaknya Rp500.000 juta (“Obligasi”) dan terdiri dari 3 Seri, yaitu:

*The Company issued Sustainable Bonds V MNC Kapital Indonesia Phase I Year 2024 amounting to Rp500,000 million (“Bonds”) and consisting of 3 Series, as follows:*

- Seri A dengan jumlah pokok sebesar Rp252.975 juta, dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,25% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 370 hari kalender sejak tanggal emisi.
- Seri B dengan jumlah pokok sebesar Rp144.085 juta dengan tingkat bunga tetap 10,75% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 3 tahun sejak tanggal emisi.
- Seri C dengan jumlah pokok sebesar Rp102.940 juta dengan tingkat bunga tetap 11,50% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 5 tahun sejak tanggal emisi.

- A Series with nominal amount offered of Rp252,975 million with fixed interest rate of 9.25% per annum. The term of the Bonds is 370 calendar days from the issuance date.
- B Series with nominal amount offered of Rp144,085 million with fixed interest rate of 10.75% per annum. The term of the Bonds is 3 years from the issuance date.
- C Series with nominal amount offered of Rp102,940 million with fixed interest rate of 11.50% per annum. The term of the Bonds is 5 years from the issuance date.

Biaya penerbitan Obligasi berkelanjutan V MNC Kapital Indonesia Tahap I Tahun 2024 sebesar Rp6.004 juta. Biaya penerbitan diamortisasi selama jangka waktu obligasi masing-masing Seri menggunakan tingkat bunga efektif.

*Issuance cost of Sustainable Bonds V MNC Kapital Indonesia Phase I Year 2024 amounting to Rp6,004 million. Issuance costs are amortized over the term of each Series of bonds using the effective interest rate.*

Obligasi ini dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 13 Januari 2025, dengan pokok obligasi sebesar Rp500.000 juta, yang dananya didistribusikan dan diterima pada tanggal 10 Januari 2025.

*The bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on January 13, 2025 with nominal amount of Rp500,000 million, the funds were distributed and received on January 10, 2025.*

Berdasarkan hasil pemeringkatan PT Pemeringkat Efek Indonesia, pihak ketiga, Obligasi Berkelanjutan V mempunyai rating id.BBB+ (Triple B plus).

*Based on the rating result from PT Pemeringkat Efek Indonesia, third party, the Sustainable Bonds V rating is id.BBB+ (Triple B plus).*

Pada tanggal 20 Januari 2026, Entitas telah melunasi seluruh utang Obligasi Berkelanjutan V Tahap I Seri A.

*On January 20, 2026, the Entity has fully paid the Sustainable Bond V Phase I A Series.*

#### Tahap II

#### Phase II

Pada tanggal 12 Juni 2025, Entitas menerbitkan Obligasi berkelanjutan V MNC Kapital Indonesia Tahap II Tahun 2025 dengan jumlah pokok sebanyak-banyaknya Rp55.000 juta ("Obligasi") dan terdiri dari 3 Seri, yaitu:

*On June 12, 2025, The Company issued Sustainable Bonds V MNC Kapital Indonesia Phase II Year 2025 amounting to Rp55,000 million ("Bonds") and consisting of 3 Series, as follows:*

- Seri A dengan jumlah pokok sebesar Rp3.500 juta, dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,00% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 370 hari kalender sejak tanggal emisi.
- Seri B dengan jumlah pokok sebesar Rp36.400 juta dengan tingkat bunga tetap 10,25% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 3 tahun sejak tanggal emisi.
- Seri C dengan jumlah pokok sebesar Rp12.100 juta dengan tingkat bunga tetap 11,00% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 5 tahun sejak tanggal emisi.

- A Series with nominal amount offered of Rp3,500 million with fixed interest rate of 9.00% per annum. The term of the Bonds is 370 calendar days from the issuance date.
- B Series with nominal amount offered of Rp36,400 million with fixed interest rate of 10.25% per annum. The term of the Bonds is 3 years from the issuance date.
- C Series with nominal amount offered of Rp12,100 million with fixed interest rate of 11.00% per annum. The term of the Bonds is 5 years from the issuance date.

Biaya penerbitan Obligasi berkelanjutan V MNC Kapital Indonesia Tahap II Tahun 2025 sebesar Rp1.196 juta. Biaya penerbitan diamortisasi selama jangka waktu obligasi masing-masing Seri menggunakan tingkat bunga efektif.

*Issuance cost of Sustainable Bonds V MNC Kapital Indonesia Phase II Year 2025 amounting to Rp1,196 million. Issuance costs are amortized over the term of each Series of bonds using the effective interest rate.*

Obligasi ini dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 13 Juni 2025, dengan pokok obligasi sebesar Rp 55.000 juta, yang dananya didistribusikan dan diterima pada tanggal 12 Juni 2025.

*The bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on June 13, 2025 with nominal amount of Rp 55,000 million, the funds were distributed and received on June 12, 2025.*

Berdasarkan hasil pemeringkatan PT Pemeringkat Efek Indonesia, pihak ketiga, Obligasi Berkelanjutan V mempunyai rating id.BBB+ (Triple B plus).

*Based on the rating result from PT Pemeringkat Efek Indonesia, third party, the Sustainable Bonds V rating is id.BBB+ (Triple B plus).*

Entitas harus memelihara beberapa persyaratan, antara lain:

- Memelihara rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 3:1,
- Memelihara perbandingan antara EBITDA dengan beban bunga pinjaman minimal 1:1 dan,
- 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 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, Entitas telah memenuhi persyaratan-persyaratan di atas.

#### **Obligasi Berkelanjutan IV MNC Kapital Indonesia**

Pada tanggal 11 Januari 2024, Entitas memperoleh pernyataan efektif dari Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan dengan suratnya No. S-10/D.04/2024 untuk melakukan Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan IV MNC Kapital Indonesia dengan target dana yang dihimpun sebesar Rp650.000 juta ("Obligasi Berkelanjutan IV"). Dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan tersebut:

##### Tahap I

Entitas menerbitkan Obligasi berkelanjutan IV MNC Kapital Indonesia Tahap I Tahun 2023 dengan jumlah pokok sebanyak-banyaknya Rp260.000 juta ("Obligasi") dan terdiri dari 2 Seri, yaitu:

- Seri A dengan jumlah pokok sebesar Rp235.625 juta, dengan tingkat bunga tetap sebesar 11,02% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 370 hari kalender sejak tanggal emisi.
- Seri B dengan jumlah pokok sebesar Rp24.375 juta dengan tingkat bunga tetap 11,69% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 3 tahun sejak tanggal emisi.

Biaya penerbitan Obligasi berkelanjutan IV MNC Kapital Indonesia Tahap I Tahun 2023 sebesar Rp3.524 juta. Biaya penerbitan diamortisasi selama jangka waktu obligasi masing-masing Seri menggunakan tingkat bunga efektif.

Obligasi ini dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 22 Januari 2024, dengan pokok obligasi sebesar Rp 260.000 juta, yang dananya didistribusikan dan diterima pada tanggal 19 Januari 2024.

Berdasarkan hasil pemerinkatan PT Pemerinkat Efek Indonesia, pihak ketiga, Obligasi Berkelanjutan IV mempunyai rating id.BBB+ (Triple B plus).

Pada tanggal 24 Januari 2025, Entitas telah melunasi seluruh utang Obligasi Berkelanjutan IV Tahap I Seri A.

##### Tahap II

Pada tanggal 2 Juli 2024, Entitas menerbitkan Obligasi berkelanjutan IV MNC Kapital Indonesia Tahap II Tahun 2024 dengan jumlah pokok sebanyak-banyaknya Rp390.000 juta ("Obligasi") dan terdiri dari 3 Seri, yaitu:

*The Entity maintains certain requirements, among others:*

- *Maintain a debt to equity ratio of less than 3:1,*
- *Maintain a ratio between EBITDA with loan interest expense at a minimum of 1:1 and,*
- *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 March 31, 2026 and December 31, 2025, the Entity has complied with the requirements above.*

#### **Sustainable Bonds IV MNC Kapital Indonesia**

*On January 11, 2024, the Company obtained the effective notice from the Financial Services Authority (OJK) in his letter No. S-10/D.04/2024 for the Public Offering of Sustainable Bonds IV MNC Kapital Indonesia with fundraising target of Rp650,000 million ("Sustainable Bonds IV"). In connection with the Public Offering of Sustainable Bonds:*

##### Phase I

*The Company issued Sustainable Bonds IV MNC Kapital Indonesia Phase I Year 2023 amounting to Rp260,000 million ("Bonds") and consisting of 2 Series, as follows:*

- *A Series with nominal amount offered of Rp235,625 million with fixed interest rate of 11.02% per annum. The term of the Bonds is 370 calender days from the issuance date.*
- *B Series with nominal amount offered of Rp24,375 million with fixed interest rate of 11.69% per annum. The term of the Bonds is 3 years from the issuance date.*

*Issuance cost of Sustainable Bonds IV MNC Kapital Indonesia Phase I Year 2023 amounting to Rp3,524 million. Issuance costs are amortized over the term of each Series of bonds using the effective interest rate.*

*The bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on January 22, 2024 with nominal amount of Rp260,000 million, the funds were distributed and received on January 19, 2024.*

*Based on the rating result from PT Pemerinkat Efek Indonesia, third party, the Sustainable Bonds IV rating is id.BBB+ (Triple B plus).*

*On January 24, 2025, the Entity has fully paid the Sustainable Bond IV Phase I A Series.*

##### Phase II

*On July 2, 2024, The Company issued Sustainable Bonds IV MNC Kapital Indonesia Phase II Year 2024 amounting to Rp390,000 million ("Bonds") and consisting of 3 Series, as follows:*

- Seri A dengan jumlah pokok sebesar Rp289.245 juta, dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,25% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 370 hari kalender sejak tanggal emisi.
- Seri B dengan jumlah pokok sebesar Rp98.140 juta, dengan tingkat bunga tetap sebesar 11,75% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 3 tahun sejak tanggal emisi.
- Seri C dengan jumlah pokok sebesar Rp2.615 juta, dengan tingkat bunga tetap sebesar 12,50% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 5 tahun sejak tanggal emisi.

Obligasi ini dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 3 Juli 2024, dengan pokok obligasi sebesar Rp390.000 juta, yang dananya didistribusikan dan diterima pada tanggal 2 Juli 2024.

Berdasarkan hasil pemeringkatan PT Pemeringkat Efek Indonesia, pihak ketiga, Obligasi Berkelanjutan IV mempunyai rating id.BBB+ (Triple B plus).

Entitas harus memelihara beberapa persyaratan, antara lain:

- Memelihara rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 3:1,
- Memelihara perbandingan antara EBITDA dengan beban bunga pinjaman minimal 1:1 dan,
- 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 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, Entitas telah memenuhi persyaratan-persyaratan di atas.

Pada tanggal 11 Juli 2025, Entitas telah melunasi seluruh utang Obligasi Berkelanjutan IV Tahap II Seri A.

### **Obligasi Berkelanjutan III MNC Kapital Indonesia**

Pada tanggal 3 Januari 2023, Entitas 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 Rp750.000 juta ("Obligasi Berkelanjutan III"). Dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan tersebut:

#### Tahap I

Entitas menerbitkan Obligasi berkelanjutan III MNC Kapital Indonesia Tahap I Tahun 2022 dengan jumlah pokok sebanyak-banyaknya Rp450.000 juta ("Obligasi") dan terdiri dari 3 Seri, yaitu:

- Seri A dengan jumlah pokok sebesar Rp242.765 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 Rp149.085 juta dengan tingkat bunga tetap 11,25% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 3 tahun sejak tanggal emisi.

*A Series with nominal amount offered of Rp289,245 million with fixed interest rate of 10.25% per annum. The term of the Bonds is 370 calendar days from the issuance date.*

*B Series with nominal amount offered of Rp98,140 million with fixed interest rate of 11.75% per annum. The term of the Bonds is 3 years from the issuance date.*

*C Series with nominal amount offered of Rp2,615 million with fixed interest rate of 12.50% per annum. The term of the Bonds is 5 years from the issuance date.*

*The bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on July 3, 2024 with nominal amount of Rp390,000 million, the funds were distributed and received on July 2, 2024*

*Based on the rating result from PT Pemeringkat Efek Indonesia, third party, the Sustainable Bonds IV rating is id.BBB+ (Triple B plus).*

*The Entity maintains certain requirements, among others:*

- *Maintain a debt to equity ratio of less than 3:1,*
- *Maintain a ratio between EBITDA with loan interest expense at a minimum of 1:1 and,*
- *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 March 31, 2026 and December 31, 2025, the Entity has complied with the requirements above.*

*On July 11, 2025, the Entity has fully paid the Sustainable Bond IV Phase II A Series.*

### **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 fundraising target of Rp750,000 million ("Sustainable Bonds III"). In connection with the Public Offering of Sustainable Bonds:*

#### Phase I

*The Company issued Sustainable Bonds III MNC Kapital Indonesia Phase I Year 2022 amounting to Rp450,000 million ("Bonds") and consisting of 3 Series, as follows:*

- *A Series with nominal amount offered of Rp242,765 million with fixed interest rate of 10.50% per annum. The term of the Bonds is 370 calendar days from the issuance date.*
- *B Series with nominal amount offered of Rp149,085 million with fixed interest rate of 11.25% per annum. The term of the Bonds is 3 years from the issuance date.*

- Seri C dengan jumlah pokok sebesar Rp58.150 juta dengan tingkat bunga tetap 12,00% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 5 tahun sejak tanggal emisi.

Biaya penerbitan Obligasi berkelanjutan III MNC Kapital Indonesia Tahap I Tahun 2022 sebesar Rp3.868 juta. Biaya penerbitan diamortisasi selama jangka waktu obligasi masing-masing Seri menggunakan tingkat bunga efektif.

Obligasi ini dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 11 Januari 2023, dengan pokok obligasi sebesar Rp450.000 juta, yang dananya didistribusikan dan diterima pada tanggal 10 Januari 2023.

Pada tanggal 10 Januari 2026, Entitas telah melunasi seluruh utang Obligasi Berkelanjutan III Tahap I Seri B.

#### Tahap II

Entitas menerbitkan Obligasi berkelanjutan III MNC Kapital Indonesia Tahap II Tahun 2023 dengan jumlah pokok sebanyak-banyaknya Rp300.000 juta ("Obligasi") dan terdiri dari 2 Seri, yaitu:

- Seri A dengan jumlah pokok sebesar Rp216.445 juta, dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,75% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 370 hari kalender sejak tanggal emisi.
- Seri B dengan jumlah pokok sebesar Rp83.555 juta dengan tingkat bunga tetap 11,25% per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 3 tahun sejak tanggal emisi.

Biaya penerbitan Obligasi berkelanjutan III MNC Kapital Indonesia Tahap II Tahun 2023 sebesar Rp4.613 juta. Biaya penerbitan diamortisasi selama jangka waktu obligasi masing-masing Seri menggunakan tingkat bunga efektif.

Obligasi ini dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 3 Juli 2023, dengan pokok obligasi sebesar Rp300.000 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).

Pada tanggal 5 Juli 2024, Entitas telah melunasi seluruh utang Obligasi Berkelanjutan III Tahap II Seri A.

Entitas harus memelihara beberapa persyaratan, antara lain:

- Memelihara rasio jumlah pinjaman terhadap ekuitas tidak melebihi 3:1,
- Memelihara perbandingan antara EBITDA dengan beban bunga pinjaman minimal 1:1 dan,
- 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 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, Entitas telah memenuhi persyaratan-persyaratan di atas.

- C Series with nominal amount offered of Rp58,150 million with fixed interest rate of 12.00% per annum. The term of the Bonds is 5 years from the issuance date.

Issuance cost of Sustainable Bonds III MNC Kapital Indonesia Phase I Year 2022 amounting to Rp3,868 million. Issuance costs are amortized over the term of each Series of bonds using the effective interest rate.

The bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on January 11, 2023 with nominal amount of Rp450,000 million, the funds were distributed and received on January 10, 2023.

On January 10, 2026, the Entity has fully paid the Sustainable Bond III Phase I B Series.

#### Phase II

The Company issued Sustainable Bonds III MNC Kapital Indonesia Phase II Year 2023 amounting to Rp300,000 million ("Bonds") and consisting of 3 Series, as follows:

- A Series with nominal amount offered of Rp216,445 million with fixed interest rate of 10.75% per annum. The term of the Bonds is 370 calendar days from the issuance date.
- B Series with nominal amount offered of Rp83,555 million with fixed interest rate of 11.25% per annum. The term of the Bonds is 3 years from the issuance date.

Issuance cost of Sustainable Bonds III MNC Kapital Indonesia Phase II Year 2023 amounting to Rp4,613s million. Issuance costs are amortized over the term of each Series of bonds using the effective interest rate.

The bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on July 3, 2023 with nominal amount of Rp300,000 million, the funds were 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).

On July 5, 2024, the Entity has fully paid the Sustainable Bond III Phase II A Series.

The Entity maintains certain requirements, among others:

- Maintain a debt to equity ratio of less than 3:1,
- Maintain a ratio between EBITDA with loan interest expense at a minimum of 1:1 and,
- 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 March 31, 2026 and December 31, 2025, the Entity has complied with the requirements above.

**27. UTANG SEWA PEMBIAYAAN**

PT MNC Guna Usaha Indonesia (MNCGUI), Entitas anak, memperoleh fasilitas sewa pembiayaan untuk membeli kendaraan bermotor dengan PT Toyota Astra Finance. Fasilitas ini berjangka waktu 36 bulan, dengan beragam pencairan sejak tanggal 12 Februari 2016 sampai dengan 13 Agustus 2021 dan beragam tanggal pelunasan dengan tanggal pelunasan yang paling lama pada 12 Oktober 2025.

Fasilitas ini dijamin dengan kendaraan bermotor yang dibeli dan tingkat bunga yang dibebankan adalah per tahun. Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, fasilitas ini masing-masing sebesar Rp1.134 juta dan Rp1.134 juta.

Pembayaran sewa pembiayaan minimum di masa yang akan datang pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Sampai dengan 1 tahun	-	-	Within 1 year
Lebih dari 1 tahun dan kurang dari 5 tahun	-	-	More than 1 year and less than 5 years
Jumlah	-	-	Total
Bunga yang belum jatuh tempo	-	-	Interest that is not yet due
Utang sewa pembiayaan	-	-	Obligations under finance lease
Bagian jatuh tempo dalam 1 tahun	-	-	Current portion
Bagian jangka panjang	-	-	Long term portion

**27. OBLIGATIONS UNDER FINANCE LEASE**

PT MNC Guna Usaha Indonesia (MNCGUI), a subsidiary, obtained finance lease facility to finance their acquisitions of vehicles, with PT Toyota Astra Finance. This facility has a term of 36 months, with various disbursement dates from February 12, 2016 to August 13, 2021 and various repayment dates with the longest repayment dates on October 12, 2025.

This facility is secured by the financed vehicles with interest at per annum. As of March 31, 2026 and December 31, 2025, this facility amounting to Rp1,134 million and Rp1,134 million, respectively.

Future minimum lease payments as of March 31, 2026 and December 31, 2025 are as follows:

**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.

Program pensiun imbalan pasti memberikan eksposur Kelompok Usaha terhadap risiko aktuarial seperti risiko tingkat bunga dan risiko gaji.

**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 defined benefit pension plan typically exposes the Group to actuarial risks such as interest rate risk and salary risk.

Risiko Tingkat Bunga

Penurunan suku bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas program.

Interest rate risk

A decrease in the bond interest rate will increase the plan liability.

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.

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. Imbalan Kerja Jangka Panjang Lain

Mutasi nilai kini kewajiban imbalan pasca kerja pada 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 adalah sebagai berikut:

c. Other Long-term Employee Benefits

Movements in the present values of employee benefits obligation as of March 31, 2026 and December 31, 2025 are as follows:

	31 Maret/March 31, 2026			
	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	10.538	386	10.924	Current service cost
Beban bunga neto	5.147	91	5.238	Net interest expenses
Beban terminasi	(3.917)	-	(3.917)	Termination cost
Komponen dari biaya imbalan pasti yang diakui dalam laba rugi	11.768	477	12.245	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 atas perubahan asumsi keuangan	4.262	28	4.290	Gains arising from changes in financial assumptions
Keuntungan dan kerugian atas penyesuaian pengalaman	(9.992)	(459)	(10.451)	Gains arising from experience adjustment
Komponen beban imbalan pasti yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain	(5.730)	(431)	(6.161)	Component of defined benefit cost recognized in other comprehensive income
Jumlah	6.038	46	6.084	Total
	31 Desember/December 31, 2025			
	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	6.038	46	6.084	Current service cost
Beban bunga neto	5.147	91	5.238	Net interest expenses
Beban terminasi	(3.917)	-	(3.917)	Termination cost
Biaya jasa lalu	-	-	-	Past service cost
Penyesuaian	-	-	-	Adjustment
Komponen dari biaya imbalan pasti yang diakui dalam laba rugi	7.268	137	7.405	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 atas perubahan asumsi keuangan	4.262	28	4.290	Gains arising from changes in financial assumptions
Keuntungan dan kerugian atas penyesuaian pengalaman	(9.992)	(459)	(10.451)	Gains arising from experience adjustment
Komponen beban imbalan pasti yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain	(5.730)	(431)	(6.161)	Component of defined benefit cost recognized in other comprehensive income
Jumlah	1.538	(294)	1.244	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:

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk**  
**DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS**  
**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta**  
**Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal**  
**31 Maret 2026 dan 2025**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO**  
**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and**  
**For the Three-Month Periods Ended**  
**March 31, 2026 and 2025**  
**(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

	31 Maret/March 31, 2026			
	Imbalan pasca-kerja/ Post-employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long term benefits	Jumlah/ Total	
Kewajiban imbalan pasti - awal	79.271	(3.736)	75.535	Defined benefit obligation - beginning
Biaya jasa kini	10.924	386	11.310	Current service cost
Biaya bunga	5.238	91	5.329	Interest cost
Pengukuran kembali (keuntungan)/kerugian:				Remeasurement (gains)/losses:
Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	4.290	4.262	8.552	Actuarial gain and losses arising from changes in financial assumptions
Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian atas pengalaman	(10.450)	(9.991)	(20.441)	Actuarial gain and losses arising from experience adjustments
Pembayaran manfaat	(3.918)	-	(3.918)	Benefits paid
<b>Kewajiban imbalan pasti - akhir</b>	<b>85.355</b>	<b>(8.988)</b>	<b>76.367</b>	<b>Defined benefit obligation - ending</b>
	31 Desember/December 31, 2025			
	Imbalan pasca-kerja/ Post-employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long term benefits	Jumlah/ Total	
Kewajiban imbalan pasti - awal	77.755	1.516	79.271	Defined benefit obligation - beginning
Biaya jasa kini	10.538	386	10.924	Current service cost
Biaya bunga	5.147	91	5.238	Interest cost
Pengukuran kembali (keuntungan)/kerugian:				Remeasurement (gains)/losses:
Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	28	4.262	4.290	Actuarial gain and losses arising from changes in financial assumptions
Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian atas pengalaman	(459)	(9.991)	(10.450)	Actuarial gain and losses arising from experience adjustments
Pembayaran manfaat	(3.918)	-	(3.918)	Benefits paid
<b>Kewajiban imbalan pasti - akhir</b>	<b>89.091</b>	<b>(3.736)</b>	<b>85.355</b>	<b>Defined benefit obligation - ending</b>

Perhitungan imbalan pasca kerja dan imbalan kerja jangka panjang lain dihitung oleh akutaris independen, Kantor Konsultan Aktuaria Arya Bagiastra dan Padma Radya Aktuaria. Asumsi utama yang digunakan dalam menentukan penilaian aktuaria adalah sebagai berikut:

The cost of providing post-employment and other long-term employee benefits is calculated by independent actuaries, Kantor Konsultan Aktuaria Arya Bagiastra and Padma Radya Aktuaria. The actuarial valuation was carried out using the following key assumptions:

31 Desember/December 31,  
2025

Tingkat diskonto per tahun	7,00% - 7,09%	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 has 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 Rp84.611 juta (meningkat sebesar Rp73.989 juta).
- Jika pertumbuhan gaji yang diharapkan naik (turun) sebesar 1%, kewajiban imbalan pasti akan naik sebesar Rp86.123 juta (turun sebesar Rp72.560 juta).
- If the discount rate increases (decrease) by 100 basis point, post-employment benefit obligation will decrease by Rp84,611 million (increase by Rp73,989 million).
- If the expected salary growth increases (decreases) by 1%, the post-employment benefit obligation would increase by Rp86,123 million (decrease by Rp72,560 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 post-employment 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

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 20250	
Liabilitas surat berharga repo	482.682	222.278	Securities repo payables
Liabilitas lainnya	2.713.717	1.804.415	Other liabilities
Jumlah	<u>3.196.399</u>	<u>2.026.693</u>	Total

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, Kelompok Usaha melakukan perjanjian membeli kembali efek dengan rincian sebagai berikut:

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, the Group entered into security repurchase agreements with details as follows:

Tanggal mulai/Starting date	Tanggal jatuh tempo/Due date	31 Maret/March 31, 2026	
		Nilai pokok/ Principal amount	Bunga/ Interest
17 Juli/July 17, 2025	15 April/April 15, 2026	193.557	6,25%
26 Maret/March 26, 2026	1 April/April 1, 2026	92.782	6,25%
31 Maret/March 31, 2026	14 April/April 14, 2026	93.442	6,25%
31 Maret/March 31, 2026	14 April/April 14, 2026	93.442	6,25%
19 Oktober/October 19, 2025	19 Januari/January 19, 2026	-	15,00%
22 Desember/December 22, 2025	30 Maret/March 30, 2026	9.459	15,00%
Jumlah/Total		<u>482.682</u>	
Tanggal mulai/Starting date	Tanggal jatuh tempo/Due date	31 Desember/December 31, 2025	
		Nilai pokok/ Principal amount	Bunga/ Interest
17 Juli/July 17, 2025	15 April/April 15, 2026	193.557	6,25%
19 Oktober/October 19, 2025	19 Januari/January 19, 2026	19.262	15,00%
22 Desember/December 22, 2025	30 Maret/March 30, 2026	9.459	15,00%
Jumlah/Total		<u>222.278</u>	

### Lainnya

### Others

Merupakan liabilitas akseptasi, pendapatan diterima di muka, utang asuransi, liabilitas sewa hak guna, uang muka dari pemegang polis, liabilitas derivatif dan lain-lain.

This account represents acceptance liability, unearned revenue, insurance payable, right-of-use liability, advances from policy holder, derivative liability and others.

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

**30. MODAL SAHAM**

**30. CAPITAL STOCK**

Pemegang Saham	31 Maret/March 31, 2026			Jumlah Modal Disetor/ Total Paid-up Capital Stock	Name of Stockholder
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah Modal Disetor/ Total Paid-up Capital Stock		
	PT MNC Asia Holding Tbk	21.512.715.460	50,48%		
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	2.782.427.300	6,53%	278.243	UOB Kay Hian (Hong Kong) Ltd	
Angela Herliani Tanoesoedibjo (Komisaris Utama)	5.897.500	0,01%	590	Angela Herliani Tanoesoedibjo (President Commissioner)	
Santi Paramita (Komisaris)	400.000	0,00%	40	Santi Paramita (Commissioner)	
Peter Fajar (Direktur)	5.479.500	0,01%	548	Peter Fajar (Director)	
Mahjudin (Direktur)	4.978.800	0,01%	498	Mahjudin (Director)	
Masyarakat lainnya (kepemilikan masing-masing kurang dari 5%)	10.698.247.367	25,11%	1.069.823	Public (less than 5% each)	
<b>Jumlah</b>	<b>42.618.850.927</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.261.885</b>	<b>Total</b>	

Pemegang Saham	31 Desember/December 31, 2025			Jumlah Modal Disetor/ Total Paid-up Capital Stock	Name of Stockholder
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah Modal Disetor/ Total Paid-up Capital Stock		
	PT MNC Asia Holding Tbk	21.512.715.460	50,48%		
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	2.782.427.300	6,53%	278.243	UOB Kay Hian (Hong Kong) Ltd	
Angela Herliani Tanoesoedibjo (Komisaris Utama)	5.897.500	0,01%	590	Angela Herliani Tanoesoedibjo (President Commissioner)	
Santi Paramita (Komisaris)	689.800	0,00%	69	Santi Paramita (Commissioner)	
Peter Fajar (Direktur)	5.479.500	0,01%	548	Peter Fajar (Director)	
Mahjudin (Direktur)	4.978.800	0,01%	498	Mahjudin (Director)	
Masyarakat lainnya (kepemilikan masing-masing kurang dari 5%)	10.697.957.567	25,11%	1.069.795	Public (less than 5% each)	
<b>Jumlah</b>	<b>42.618.850.927</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.261.885</b>	<b>Total</b>	

Tidak terdapat perubahan jumlah saham beredar selama tahun 2026 dan 2025.

*There were no changes in the number of stock during 2026 and 2025.*

**31. TAMBAHAN MODAL DISETOR**

**31. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL**

Akun ini merupakan selisih antara nilai nominal dengan nilai penerbitan saham melalui penawaran umum terbatas dan tanpa HMETD serta lainnya.

*This account represents the difference between the nominal value and the issuance value of shares through Limited Public Offering and right issue without preemptive rights to the shareholder and others.*

**32. KOMPONEN EKUITAS LAINNYA**

**32. OTHER EQUITY COMPONENTS**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Pengukuran kembali atas kewajiban imbalan pasti	10.549	10.542	Remeasurement of defined benefits obligation
Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas anak	(289.553)	(376.515)	Difference due to changes in equity of subsidiaries
Selisih transaksi perubahan ekuitas dengan pihak non-pengendali	(1.369.934)	(1.369.934)	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	(213.355)	(117.324)	Unrealized gain of financial assets measured at fair value through other comprehensive income - net
<b>Jumlah</b>	<b>(1.862.293)</b>	<b>(1.853.231)</b>	<b>Total</b>

Selisih transaksi perubahan ekuitas dengan pihak non-pengendali terkait dengan penambahan kepemilikan Entitas pada entitas anak yang diperoleh dari pihak non-pengendali (Catatan 1d)

*The difference in value of equity transactions with non-controlling interests related to an increase in the Entity's ownership in a subsidiary acquired from non-controlling interests (Notes 1d).*

**33. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI**

Akun ini merupakan kepentingan non-pengendali atas ekuitas dan bagian atas laba bersih Entitas anak yang dikonsolidasikan.

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025 *)
PT Bank MNC Internasional Tbk	833.616	833.328
PT MNC Asuransi Indonesia	66	72
PT MNC Life Assurance	54	48
PT MNC Finance	11	11
PT MNC Asset Management	2	3
PT MNC Sekuritas	2	2
Lainnya	(16)	(16)
<b>Jumlah</b>	<b>833.736</b>	<b>833.449</b>

**33. NON-CONTROLLING INTERESTS**

*This account represents the non-controlling interest in the equity and the net earnings of the consolidated subsidiaries.*

			<i>PT Bank MNC Internasional Tbk</i>
			<i>PT MNC Asuransi Indonesia</i>
			<i>PT MNC Life Assurance</i>
			<i>PT MNC Finance</i>
			<i>PT MNC Asset Management</i>
			<i>PT MNC Sekuritas</i>
			<i>Others</i>

**Jumlah** **Total**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Maret/ March 31, 2025
PT Bank MNC Internasional Tbk	8.034	8.373
PT MNC Life Assurance	6	4
PT MNC Asuransi Indonesia	(6)	5
PT MNC Asset Management	-	-
PT MNC Finance	-	-
Lainnya	-	-
<b>Jumlah</b>	<b>8.034</b>	<b>8.382</b>

*PT Bank MNC Internasional Tbk*  
*PT MNC Life Assurance*  
*PT MNC Asuransi Indonesia*  
*PT MNC Asset Management*  
*PT MNC Finance*  
*Lainnya*

**Total**

**34. PENDAPATAN**

**a. Pendapatan bunga dan dividen**

Akun ini merupakan pendapatan bunga dan dividen entitas.

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Maret/ March 31, 2025
Pihak berelasi (Catatan 40)		
Anjak piutang	10.985	11.181
Pembiayaan konsumen	708	784
Sewa pembiayaan	2.645	3.214
Pihak ketiga		
Pinjaman yang diberikan dan piutang	60.346	67.919
Pendapatan bunga		
Pembiayaan konsumen	50.602	52.806
Anjak piutang	10.258	3.345
Sewa pembiayaan	6.074	4.096
Efek-efek		
Dimiliki hingga jatuh tempo	380.226	363.058
Diperdagangkan	8.992	15.245
Tersedia untuk dijual	7.880	3.189
Dividen	382	-
<b>Jumlah</b>	<b>539.098</b>	<b>524.837</b>

**34. REVENUES**

**a. Interest and dividends income**

*This account represents interest revenue and dividend income.*

*Related Parties (Note 40)*  
*Factoring*  
*Consumer financing*  
*Finance lease*  
*Third Parties*  
*Loans and receivables*  
*Interest income*  
*Consumer financing*  
*Factoring*  
*Finance lease*  
*Securities*  
*Held to maturity*  
*Trading*  
*Available for sale*  
*Dividend*

**Total**

Tidak ada pendapatan bunga dan dividen dari pelanggan individu yang melebihi 10% dari jumlah.

*There is no interest and dividend that earned from an individual customer which is more than 10% of total.*

**b. Pendapatan pasar modal**

Akun ini merupakan komisi yang diperoleh dari aktivitas perantara pedagang efek ekuitas (saham).

	31 Maret/ March 31, 2026
Komisi perantara perdagangan efek	11.879
Laba dari portofolio efek	5.794
Jasa manager investasi	2.700
Jumlah	<u>20.373</u>

Tidak ada pendapatan pendapatan pasar modal dari pelanggan individu yang melebihi 10% dari jumlah.

**c. Pendapatan jasa asuransi**

	31 Maret/ March 31, 2026
Asuransi kerugian	4.917
Asuransi jiwa	279.276
Jumlah	<u>284.193</u>
Pihak berelasi (Catatan 40)	10.510
Pihak ketiga	273.683
Jumlah	<u>284.193</u>

Tidak ada pendapatan premi bersih dari pelanggan individu yang melebihi 10% dari jumlah

**d. Pendapatan digital**

Akun ini merupakan pendapatan yang diperoleh melalui platform digital.

Tidak ada pendapatan digital dari pelanggan individu yang melebihi 10% dari jumlah.

**e. Pendapatan pembiayaan Syariah**

Akun ini merupakan pendapatan dari pembiayaan syariah.

	31 Maret/ March 31, 2026
Pihak berelasi (Catatan 40)	-
Pihak ketiga	11.632
Jumlah	<u>11.632</u>

Tidak ada pendapatan pembiayaan syariah dari pelanggan individu yang melebihi 10% dari jumlah.

**f. Pendapatan operasional lainnya**

Akun ini merupakan pendapatan operasional lainnya dari pihak ketiga.

**b. Capital market income**

*This account represents commission from brokerage services on equity (shares).*

	31 Maret/ March 31, 2025
	4.766
	20.480
	1.246
Jumlah	<u>26.492</u>

*There is no capital market income that earned from an individual customer which is more than 10% of the total.*

**c. Insurance service income**

	31 Maret/ March 31, 2025
	17.849
	225.583
Jumlah	<u>243.432</u>
	25.394
	218.038
Jumlah	<u>243.432</u>

*There is no net premium income that earned from an individual customer which is more than 10% of total.*

**d. Digital income**

*This account represents income from digital platform.*

*There is no digital income that earned from an individual customer which is more than 10% of total.*

**e. Syariah financing lease income**

*This account represents income from syariah financing.*

	31 Maret/ March 31, 2025
	22
	8.514
Jumlah	<u>8.536</u>

*There is no syariah financing lease income that earned from an individual customer which is more than 10% of the total.*

**f. Other operating income**

*This account represents revenue from other operating from third parties.*

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Maret/ March 31, 2025	
Sewa Operasi	4.822	5.248	<i>Operating Lease</i>
Pendapatan operasional lainnya	5.675	6.198	<i>Other operating income</i>
Jumlah	<u>10.497</u>	<u>11.446</u>	<i>Total</i>

Pendapatan operasional lainnya merupakan pendapatan dari jasa riset pasar, jasa manajemen dan *arranger fee*, hasil investasi dan pendapatan bunga jasa giro dan deposito.

*Other operating income represents income from market research, management and arranger fee, income from investment and income from demand deposits interest and time deposits.*

Tidak ada pendapatan operasional lainnya dari pelanggan individu yang melebihi 10% dari jumlah.

*There is no other operating income that earned from an individual customer which is more than 10% of total.*

**35. BEBAN BUNGA**

**35. INTEREST EXPENSES**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Maret/ March 31, 2025	
Simpanan	211.764	189.998	<i>Deposit</i>
Pinjaman	75.194	90.747	<i>Loans</i>
Obligasi	24.276	28.217	<i>Bonds</i>
Simpanan dari bank lain	18.546	13.040	<i>Deposits from other banks</i>
Provisi dan komisi kredit	10.784	10.328	<i>Loan commissions and fees</i>
Lain-lain	1.909	3.258	<i>Others</i>
Jumlah	<u>342.473</u>	<u>335.588</u>	<i>Total</i>

Lainnya

Others

Merupakan beban bunga reverse repo, beban bunga pembiayaan dan KPR serta beban administrasi bank lainnya.

*This account represents reverse repo interest expenses, financing and mortgage interest expenses and other bank administration expenses.*

**36. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI**

**36. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Maret/ March 31, 2025	
Gaji dan kesejahteraan karyawan	148.814	130.935	<i>Salaries and employees benefits</i>
Sewa	37.257	37.896	<i>Rent</i>
Beban kantor	13.511	13.541	<i>Office supplies</i>
Penyusutan (Catatan 14)	14.450	14.506	<i>Depreciation (Note 14)</i>
Perjalanan dinas dan transportasi	11.114	10.953	<i>Travelling and transportation</i>
Komunikasi dan informasi	2.495	2.437	<i>Communication and information</i>
Jasa profesional	3.937	2.876	<i>Professional fees</i>
Perbaikan dan pemeliharaan	4.488	5.273	<i>Repairs and maintenance</i>
Iklan dan promosi	6.600	5.227	<i>Advertising and promotion</i>
Lain-lain	44.203	40.976	<i>Others</i>
Jumlah	<u>286.869</u>	<u>264.620</u>	<i>Total</i>

Lainnya

Merupakan beban komisi sales dan broker, beban iuran, insentif dealer, beban urusan nasabah, jamuan dan representasi biaya kustodian, beban pajak, beban pelatihan dan beban administrasi lainnya untuk menopang kegiatan operasional Kelompok Usaha.

Others

This account represents sales and broker commission expenses, subscription fee and charges, dealer incentive, customer relationship expenses, entertainment and representation, custodian fee, tax expenses, training expenses and other administrative expenses to support the Group's operating activities

**37. LAIN-LAIN BERSIH**

Akun ini merupakan laba atau rugi penjualan aset tetap, laba atau rugi selisih kurs, biaya-biaya terkait pengurusan agunan yang diambil alih, biaya penghapusan aset, dan denda regulator serta pendapatan dan beban lainnya.

**37. OTHERS – NET**

This account represents gain or loss on sale of property and equipment, gain or loss on foreign exchange, expenses related to foreclosed property acquisitions, disposal of assets and penalty from regulator, and other income and expenses.

**38. PAJAK PENGHASILAN**

a. Utang Pajak

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Pajak penghasilan			Income taxes
Pasal 21	9.325	3.503	Article 21
Pasal 23	1.124	1.219	Article 23
Pasal 4 ayat 2	14.625	13.948	Article 4 paragraph 2
Pasal 26	507	164	Article 26
Pasal 29	44.348	31.219	Article 29
Transaksi Perdagangan Saham	2.472	4.925	Tax on Securities Trading
Pajak Pertambahan Nilai - bersih	5.377	4.136	Value Added Tax - net
Jumlah	<u>77.778</u>	<u>59.114</u>	Total

**38. INCOME TAX**

a. Taxes Payable

b. Manfaat (beban) pajak Kelompok Usaha terdiri dari :

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Maret/ March 31, 2025	
Pajak kini			Current tax
Entitas anak	(10.541)	(4.701)	Subsidiaries
Jumlah pajak kini	<u>(10.541)</u>	<u>(4.701)</u>	Total current tax
Pajak tangguhan			Deferred tax
Entitas	10.108	15.925	Company
Entitas anak	(3.383)	(4.985)	Subsidiaries
Jumlah pajak tangguhan	<u>6.725</u>	<u>10.940</u>	Total deferred tax
Jumlah	<u>(3.816)</u>	<u>6.239</u>	Total

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:

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Maret/ March 31, 2025	
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	33.774	33.934	<i>Profit before tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income</i>
Laba (Rugi) bersih entitas anak	(48.641)	2.418	<i>Net Profit (Loss) of subsidiaries</i>
Penyesuaian pada tingkat konsolidasian	(26.214)	(82.549)	<i>Adjustment at consolidation level</i>
Rugi sebelum pajak Perusahaan	(41.081)	(46.197)	<i>Loss before tax of the Company</i>
<u>Perbedaan temporer</u>			<i>Temporary differences</i>
Penyusutan	70	66	<i>Depreciation</i>
<u>Perbedaan yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal</u>			<i>Nondeductible expense (non taxable income)</i>
Laba (Rugi) belum direalisasi aset keuangan melalui laba rugi	(3.860)	1.653	<i>Unrealized gain (loss) on financial assets at FVTPL</i>
Penghasilan bunga yang pajaknya bersifat final	(229)	(263)	<i>Interest income subjected to final tax</i>
Lain-lain	27	15	<i>Others</i>
Taksiran rugi fiskal tahun berjalan	(45.073)	(44.726)	<i>Estimated fiscal loss - current year</i>
Akumulasi kompensasi rugi fiskal			<i>Accumulated fiscal loss carry forward</i>
Tahun berjalan	(45.073)	(44.726)	<i>Current year</i>
Tahun sebelumnya	(590.786)	(485.935)	<i>Prior years</i>
Jumlah kompensasi rugi fiskal	(635.859)	(530.661)	<i>Total fiscal loss carry forward</i>

**c. Aset dan liabilitas pajak tangguhan**

**c. Deferred tax asset and liabilities**

	1 Januari/ Januari 1, 2026	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 Maret/ March 31, 2026	
<u>Aset pajak tangguhan</u>					<u>Deferred tax assets</u>
Perusahaan					<i>The Company</i>
Rugi fiskal	129.972	9.916	-	139.888	<i>Fiscal loss</i>
Liabilitas imbalan pasca kerja	894	177	-	1.071	<i>Employee benefits obligation</i>
Penyusutan	230	15	-	245	<i>Depreciation</i>
Sub jumlah	131.096	10.108	-	141.204	<i>Sub total</i>
Entitas Anak					<i>Subsidiaries</i>
Rugi fiskal	5.465	395	(513)	5.347	<i>Fiscal loss</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai kredit	49.505	-	-	49.505	<i>Allowance for impairment losses on loans</i>
Liabilitas imbalan pasca kerja	19.200	86	(116)	19.170	<i>Employee benefits obligation</i>
Unearned premium reserve	15.355	-	-	15.355	<i>Unearned premium reserve</i>
Penyusutan	6.687	(301)	-	6.386	<i>Depreciation</i>
Cadangan kerugian aset keuangan selain kredit yang diberikan	7.596	935	-	8.531	<i>Allowance for impairment losses on financial assets other than loans</i>
Kerugian (keuntungan) yang belum direalisasi atas perubahan nilai wajar efek tersedia untuk dijual	221	-	(3.500)	(3.279)	<i>Unrealized loss (gain) on change in fair value of available for sale securities</i>
Lain-lain	8.449	459	-	8.908	<i>Others</i>
Sub jumlah	112.478	1.574	(4.129)	109.923	<i>Sub total</i>
Total aset pajak tangguhan	243.574	11.682	(4.129)	251.127	<i>Total deferred tax assets</i>

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

	1 Januari/ Januari 1, 2025	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, 2025	
<b>Aset pajak tangguhan</b>					<b>Deferred tax assets</b>
Perusahaan					The Company
Rugi fiskal	100.834	29.138	-	129.972	Fiscal loss
Liabilitas imbalan pasca kerja	701	177	16	894	Employee benefits obligation
Penyusutan	170	60	-	230	Depreciation
Sub jumlah	101.705	29.375	16	131.096	Sub total
Entitas Anak					Subsidiaries
Rugi fiskal	9.702	(4.237)	-	5.465	Fiscal loss
Cadangan kerugian penurunan nilai kredit	49.505	-	-	49.505	Allowance for impairment losses on loans
Liabilitas imbalan pasca kerja	17.975	2.432	(1.207)	19.200	Employee benefits obligation
Unearned premium reserve	15.355	-	-	15.355	Unearned premium reserve
Penyusutan	7.668	(981)	-	6.687	Depreciation
Cadangan kerugian aset keuangan selain kredit yang diberikan	7.100	496	-	7.596	Allowance for impairment losses on financial assets other than loans
Kerugian (keuntungan) yang belum direalisasi atas perubahan nilai wajar efek tersedia untuk dijual	2.092	-	(1.871)	221	Unrealized loss (gain) on change in fair value of available for sale securities
Lain-lain	21.844	(13.395)	-	8.449	Others
Sub jumlah	131.241	(15.685)	(3.078)	112.478	Sub total
Total aset pajak tangguhan	232.946	13.690	(3.062)	243.574	Total deferred tax assets

Laba kena pajak hasil rekonsiliasi tahun 2024 dan 2023 menjadi dasar dalam pengisian SPT Tahunan PPh Badan yang disampaikan kepada otoritas perpajakan.

The taxable income resulting from the reconciliation of year 2024 and 2023 is the basis for filling out the Annual Corporate Income Tax Return submitted to the tax authorities.

Sampai dengan tanggal pelaporan, tidak terdapat liabilitas pajak tambahan akibat dari ketetapan pajak atau tagihan pajak (keberatan atau banding).

Up to the reporting date, there are no additional tax liabilities due to tax assessment or bill (objection or appeal).

### 39. LABA PER SAHAM

Perhitungan laba per saham dasar didasarkan pada laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik Kelompok Usaha dengan jumlah rata-rata tertimbang saham beredar (penyebut).

### 39. EARNINGS PER SHARE

The calculation of basic earnings per share are based on net profit attributable to the owner's of the Entity with the weighted average number of shares outstanding (denominator).

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Maret/ March 31, 2025 *)	
Laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik Perusahaan	46.750	32.854	Net profit attributable to the owners of the Company
Jumlah rata-rata tertimbang saham (nilai penuh)	42.618.850.927	42.618.850.927	Weighted average number of shares (full amount)
Laba per saham - dasar (dalam satuan Rupiah)	1,10	0,77	Earnings per share - basic (full Rupiah)

### 40. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

Dalam kegiatan usaha normal, Kelompok Usaha melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi. Entitas dianggap sebagai pihak berelasi dari Kelompok Usaha berkaitan dengan kesamaan pemilik. Harga jual atau beli antara pihak-pihak berelasi ditentukan berdasarkan harga yang disepakati oleh kedua belah pihak.

### 40. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

In the normal course of business, the Group has transactions with entities which are considered related parties. The entities are considered related parties of the Group in view of their common ownership. Sales or purchase price among related parties is determined based on prices agreed by both parties.

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Hubungan/ <i>Relationship</i>	Nama pihak-pihak berelasi/ <i>Name of related parties</i>	Sifat transaksi/ <i>Nature of transactions</i>	Akun/ <i>Account</i>
Entitas induk dan entitas induk terakhir/ <i>The Entity's parent and the ultimate parent</i>	PT MNC Asia Holding Tbk	Penyertaan modal/ <i>Equity capital</i> Pembiayaan konsumen/ <i>Consumer Financing</i>	Modal saham/ <i>Capital stock</i> Pendapatan Bunga dan Dividen/ <i>Interest and Dividends Income</i> Piutang pembiayaan/ <i>Financing receivables</i> Pendapatan premi bersih/ <i>Net premium income</i> Piutang nasabah/ <i>Receivables from customer</i>
Entitas afiliasi dari Entitas induknya sama dengan Kelompok Usaha/ <i>Affiliated entity with the same majority shareholder as the Group</i>	PT Global Mediacom Tbk PT Media Nusantara Citra Tbk PT Rajawali Citra Televisi Indonesia PT MNC Televisi Indonesia PT Global Informasi Bermutu PT MNC Televisi Network PT MNC Pictures PT MNC Networks PT MNC Okezone Networks PT MNC Portal Indonesia PT MNC Vision Networks Tbk PT MNC Sky Vision Tbk PT MNC Kabel Mediacom PT MNC Energy Investments Tbk Bhakti Investama International Ltd PT MNC Energy PT Global Transport Services	Pembiayaan konsumen/ <i>Consumer Financing</i>  Asuransi/ <i>Insurance</i> Pembelian efek saham/ <i>Purchases of equity securities</i>	Pendapatan Bunga dan Dividen/ <i>Interest and Dividends Income</i> Piutang pembiayaan/ <i>Financing receivables</i> Pendapatan premi bersih/ <i>Net premium income</i> Piutang nasabah/ <i>Receivables from customer</i>
Perusahaan yang sebagian pengurus atau manajemennya sama dengan Grup/ <i>Affiliated entity which have common members of management as the Group</i>	PT MNC Tourism Indonesia Tbk PT GLD Property PT Nusadua Graha International PT Holiwisata Indah	Asuransi/ <i>Insurance</i> Sewa/ <i>Lease</i> Pembiayaan konsumen/ <i>Consumer Financing</i>	Pendapatan premi bersih/ <i>Net premium income</i> Biaya dibayar dimuka dan uang muka/ <i>Prepaid expense and advances</i> Pendapatan Bunga dan Dividen/ <i>Interest and Dividends Income</i> Piutang pembiayaan/ <i>Financing receivables</i>
Dewan Komisaris dan Direksi/ <i>Board of Commissioners and Directors</i> Rincian transaksi dan saldo transaksi dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:	Personil manajemen kunci/ <i>Key management personnel</i>	Pembayaran remunerasi/ <i>Remuneration paid</i> <i>The details of transactions and balances with related parties are as follows:</i>	Gaji dan kesejahteraan karyawan/ <i>Salaries and employees benefits</i>

- a. Kelompok Usaha memberikan remunerasi yang merupakan imbalan kerja jangka pendek berupa gaji dan tunjangan serta imbalan pasca kerja untuk keperluan tugas operasional Dewan Komisaris dan Direksi sebagai berikut:

- a. *The Company provides remuneration of shortterm employee benefits in the form of salaries and allowances and post-employment benefits for the operational duties of the Board of Commissioners and Board of Directors as follows:*

	31 Maret/March 31, 2026		31 Maret/March 31, 2025		
	Direksi/ <i>Directors</i>	Komisaris/ <i>Commissioners</i>	Direksi/ <i>Directors</i>	Komisaris/ <i>Commissioners</i>	
Imbalan kerja jangka pendek	1.757	135	9.487	1.238	<i>Short-term benefits</i>
Imbalan pasca kerja	-	-	63	-	<i>Post-employment benefits</i>
Jumlah	1.757	135	9.550	1.238	<i>Total</i>

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

<p>b. Pendapatan Bunga dan Dividen</p>		<p>b. Interest and Dividends Income</p>	
	<p>31 Maret/ March 31, 2026</p>	<p>31 Maret/ March 31, 2025</p>	
PT Media Nusantara Citra Tbk	3.946	4.179	<i>PT Media Nusantara Citra Tbk</i>
PT MNC Televisi Indonesia	2.448	2.938	<i>PT MNC Televisi Indonesia</i>
PT. MNC Pictures	1.664	-	<i>PT. MNC Pictures</i>
PT MNC Televisi Network	709	-	<i>PT MNC Televisi Network</i>
PT Holiawisata Indah	453	621	<i>PT Holiawisata Indah</i>
PT Rajawali Citra Televisi Indonesia	346	1.083	<i>PT Rajawali Citra Televisi Indonesia</i>
PT Global Informasi Bermutu	1.591	573	<i>PT Global Informasi Bermutu</i>
PT MNC Kabel Mediacom	384	438	<i>PT MNC Kabel Mediacom</i>
PT MNC Infrastruktur Bersama	216	354	<i>PT MNC Infrastruktur Bersama</i>
PT MNC Portal Indonesia	80	-	<i>PT MNC Portal Indonesia</i>
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 500 juta)	2.501	4.993	<i>Others (each below Rp 500 million)</i>
Jumlah	14.338	15.179	<i>Total</i>
Presentase dari jumlah pendapatan	1,45%	1,68%	<i>Percentage from total revenue</i>
<p>c. Pendapatan jasa asuransi</p>		<p>c. Insurance service income</p>	
	<p>31 Maret/ March 31, 2026</p>	<p>31 Maret/ March 31, 2025</p>	
PT Global Informasi Bermutu	459	1.663	<i>PT Global Informasi Bermutu</i>
PT Rajawali Citra Televisi Indonesia	931	3.494	<i>PT Rajawali Citra Televisi Indonesia</i>
PT Media Nusantara Citra Tbk	352	847	<i>PT Media Nusantara Citra Tbk</i>
PT MNC Televisi Indonesia	501	2.213	<i>PT MNC Televisi Indonesia</i>
PT MNC Tourism Indonesia Tbk	196	1.501	<i>PT MNC Tourism Indonesia Tbk</i>
PT MNC Pictures	1.244	1.693	<i>PT MNC Pictures</i>
PT MNC Televisi Network	310	1.172	<i>PT MNC Televisi Network</i>
PT GLD Property	1.708	1.898	<i>PT GLD Property</i>
PT MNC Sky Vision Tbk	489	1.609	<i>PT MNC Sky Vision Tbk</i>
PT Nusadua Graha International	-	-	<i>PT Nusadua Graha International</i>
PT MNC Asia Holding Tbk	-	-	<i>PT MNC Asia Holding Tbk</i>
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 500 juta)	4.320	9.304	<i>Others (each below Rp 500 million)</i>
Jumlah	10.510	25.394	<i>Total</i>
Presentase dari jumlah pendapatan	1,06%	2,81%	<i>Percentage from total revenue</i>
<p>d. Pendapatan Pembiayaan Syariah dari pihak berelasi masing-masing sebesar nihil dan Rp22 juta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2026 dan 2025. Persentase terhadap jumlah pendapatan sebesar nihil dan 0,002% masing-masing untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2026 dan 2025.</p>		<p>d. Syariah Financing Lease income from related parties amounted to nil and Rp22 million for the three-month periods then ended March 31, 2026 and 2025, respectively. Percentage to total revenue of nil and 0.002% for the three-month periods then ended March 31, 2026 and 2025, respectively.</p>	

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

e. Efek-efek	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
<u>Diukur pada nilai wajar laba rugi:</u>			<u>Fair value through profit loss:</u>
Efek ekuitas			Equity securities
PT MNC Vision Network Tbk	6.809	6.809	PT MNC Vision Network Tbk
PT MNC Land Tbk	59.200	59.200	PT MNC Land Tbk
PT MNC Digital Entertainment Tbk	82.369	82.369	PT MNC Digital Entertainment Tbk
Obligasi			Bonds
PT MNC Energy Investments Tbk	11.856	11.856	PT MNC Energy Investments Tbk
PT Global Mediacom Tbk	2.279	2.279	PT Global Mediacom Tbk
Subjumlah	<u>162.513</u>	<u>162.513</u>	Subtotal
<u>Diukur pada biaya perolehan diamortisasi:</u>			<u>Amortized cost:</u>
Obligasi			Bonds
Sukuk Wakalah Berkelanjutan			Sustainable Sukuk Wakalah
PT MNC Energy Investment Tbk Tahap I tahun 2023	1.000	1.000	PT MNC Energy Investment Tbk Phase I year 2023
<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	135.964	135.964	PT MNC Land Tbk
PT MNC Digital Entertainment Tbk	48.952	48.952	PT MNC Digital Entertainment Tbk
PT MNC Asia Holding Tbk	13.098	13.098	PT MNC Asia Holding Tbk
PT Media Nusantara Citra Tbk	11.558	11.558	PT Media Nusantara Citra Tbk
PT Global Mediacom Tbk	4.762	4.762	PT Global Mediacom Tbk
PT MNC Energy Investment Tbk	27.619	27.619	PT MNC Energy Investment Tbk
PT MNC Sky Vision Tbk	2.684	2.684	PT MNC Sky Vision Tbk
PT MNC Vision Network Tbk	2.064	2.064	PT MNC Vision Network Tbk
Obligasi			Bonds
Obligasi Berkelanjutan I			Sustainable Bonds I
PT MNC Energy Investment Tbk	407	407	PT MNC Energy Investment Tbk
Sukuk Wakalah Berkelanjutan I			Sustainable Sukuk Wakalah I
PT MNC Energy Investment Tbk	12.729	12.729	PT MNC Energy Investment Tbk
Subjumlah	<u>259.837</u>	<u>259.837</u>	Subtotal
Jumlah	<u>423.350</u>	<u>423.350</u>	Total
Presentase dari jumlah aset	1,37%	1,44%	Percentage from total assets
f. Piutang nasabah			f. Receivables from customer
	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
PT Global Mediacom Tbk	9.453	9.117	PT Global Mediacom Tbk
Bhakti Investama International Ltd	17.089	17.087	Bhakti Investama International Ltd
PT MNC Asia Holding Tbk	17.080	21.447	PT MNC Asia Holding Tbk
Jumlah	<u>43.622</u>	<u>47.651</u>	Total
Presentase dari jumlah aset	0,14%	0,16%	Percentage from total assets

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

g. Piutang pembiayaan	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
PT MNC Televisi Indonesia	85.773	87.317	<i>PT MNC Televisi Indonesia</i>
PT MNC Asia Holding Tbk	56.228	59.167	<i>PT MNC Asia Holding Tbk</i>
PT Rajawali Citra Televisi Indonesia	63.774	58.337	<i>PT Rajawali Citra Televisi Indonesia</i>
PT Media Nusantara Citra Tbk	40.676	41.137	<i>PT Media Nusantara Citra Tbk</i>
PT MNC Networks	26.046	26.855	<i>PT MNC Networks</i>
PT Holiawisata Indah	12.500	21.000	<i>PT Holiawisata Indah</i>
PT Multi Media Integrasi	18.800	19.400	<i>PT Multi Media Integrasi</i>
PT GLD Property	15.000	15.000	<i>PT GLD Property</i>
PT Global Informasi Bermutu	11.660	11.694	<i>PT Global Informasi Bermutu</i>
PT MNC Portal Indonesia	10.279	10.400	<i>PT MNC Portal Indonesia</i>
PT Mediate Indonesia	9.364	9.677	<i>PT Mediate Indonesia</i>
PT MNC Infrastruktur Utama	4.708	5.285	<i>PT MNC Infrastruktur Utama</i>
PT MNC Okezone Network	5.000	5.000	<i>PT MNC Okezone Network</i>
PT MNC Tourism Indonesia Tbk	574	1.603	<i>PT MNC Tourism Indonesia Tbk</i>
PT MNC Kabel Mediacom	1.350	1.352	<i>PT MNC Kabel Mediacom</i>
PT Global Mediacom Tbk	3	1	<i>PT Global Mediacom Tbk</i>
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 500 juta)	15.356	18.433	<i>Others (each below Rp 500 million)</i>
Jumlah	<u>377.091</u>	<u>391.658</u>	<i>Total</i>
Presentase dari jumlah aset	1,22%	1,33%	<i>Percentage from total assets</i>
h. Piutang Pembiayaan Murabahah dari pihak berelasi sebesar nihil dan nihil masing-masing pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025. Presentase terhadap jumlah aset sebesar nihil dan nihil masing-masing pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025.			<i>h. Murabahah financing receivables from related parties amounted to nil and nil as of March 31, 2026 and December 31, 2025, respectively. The percentages to total assets are nil and nil as of March 31, 2026 and December 31, 2025, respectively.</i>
i. Piutang Pembiayaan Musyarakah Mutana Qishah dari pihak berelasi sebesar nihil dan nihil masing-masing pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025. Presentase terhadap jumlah aset sebesar nihil dan nihil masing-masing pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025.			<i>i. Musyarakah Mutana Qishah financing receivables from related parties amounted to nil and nil as of March 31, 2026 and December 31, 2025. The percentages to total assets are nil and nil as of March 31, 2026 and December 31, 2025.</i>
j. Biaya dibayar dimuka dan uang muka			<i>j. Prepaid expense and advances</i>
Biaya dibayar dimuka dan uang muka dari pihak berelasi sebesar nihil dan nihil masing-masing pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025. Presentase terhadap jumlah aset masing-masing sebesar nihil dan nihil masing-masing pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025.			<i>Prepaid expense and advances from related parties amounted to nil and nil as of March 31, 2026 and December 31, 2025, respectively. The percentages to total assets are nil and nil as of March 31, 2026 and December 31, 2025, respectively.</i>
k. Simpanan			<i>k. Deposits</i>
Pada tanggal 31 Maret 2026, simpanan terdiri dari tabungan, giro dan deposito berjangka dengan pihak berelasi masing-masing sebesar Rp34.956 juta, Rp94.028 juta dan Rp934.038 juta. Presentase simpanan terhadap jumlah liabilitas sebesar 3,44%.			<i>As of March 31, 2026, deposits consist of savings deposits, demand deposits and time deposits liabilities with related parties amounting Rp34,956 million, Rp94,028 million and Rp934,038 million, respectively. The percentage of deposits to total liabilities is 3.44%.</i>

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Pada tanggal 31 Desember 2025, simpanan terdiri dari tabungan, giro dan deposito berjangka dengan pihak berelasi masing-masing sebesar Rp35.028 juta, Rp121.919 juta dan Rp930.505 juta. Persentase simpanan terhadap jumlah liabilitas sebesar 3,7%.

As of December 31, 2025, deposits consist of savings deposits, demand deposits and time deposits liabilities with related parties amounting Rp35,028 million, Rp121,919 million and Rp930,505 million, respectively. The percentage of deposits to total liabilities is 3.7%.

**1. Aset Kontrak Asuransi dan Reasuransi**

**1. Insurance and Reinsurance Contract Assets**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Maret/ March 31, 2025	
PT MNC Land Tbk	3.326	4.454	PT MNC Land Tbk
PT. Media Nusantara Citra Tbk	2.608	2.832	PT. Media Nusantara Citra Tbk
PT Rajawali Citra Televisi Indonesia	1.933	1.195	PT Rajawali Citra Televisi Indonesia
PT GLD Property	2.046	961	PT GLD Property
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 500 juta)	10.574	6.426	Others (each below Rp 500 million)
<b>Jumlah</b>	<b>20.487</b>	<b>15.868</b>	<b>Total</b>
Presentase dari jumlah aset	0,07%	0,05%	Percentage from total assets

**41. KOMITMEN DAN KONTINGENSI**

**41. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES**

Entitas Anak – BMNCI

The Subsidiary - BMNCI

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
<b><u>Komitmen</u></b>			<b>Commitments</b>
<b>Tagihan Komitmen</b>			<b>Commitment Receivables</b>
Kontrak pembelian valuta asing	223.930	308.853	Foreign currencies purchase contracts
Lainnya	-	22.534	Others
<b>Jumlah Tagihan Komitmen</b>	<b>223.930</b>	<b>331.387</b>	<b>Total Commitment Receivables</b>
<b>Liabilitas Komitmen</b>			<b>Commitment Liabilities</b>
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	(1.350.609)	(1.079.936)	Unused facilities
Kontrak penjualan valuta asing L/C yang <i>irrevocable</i> dan masih berjalan	(223.915)	(308.676)	Foreign currencies Selling contracts Outstanding irrevocable Letter of Credit
	-	(22.534)	
<b>Jumlah Liabilitas Komitmen</b>	<b>(1.574.524)</b>	<b>(1.411.146)</b>	<b>Total Commitment Liabilities</b>
<b>Jumlah Liabilitas Komitmen - Bersih</b>	<b>(1.350.594)</b>	<b>(1.079.759)</b>	<b>Total Commitment Liabilities - Net</b>
<b><u>Kontingensi</u></b>			<b>Contingencies</b>
<b>Tagihan Kontingensi</b>			<b>Contingent Receivables</b>
Pendapatan bunga dalam penyelesaian	658.696	623.704	Past due interest revenues
<b>Liabilitas Kontingensi</b>			<b>Contingent Liabilities</b>
Bank garansi	(11.459)	(14.073)	Bank guarantee
<b>Jumlah Tagihan Kontingensi - Bersih</b>	<b>647.237</b>	<b>609.631</b>	<b>Total Contingent Receivables - Net</b>
<b>Lainnya</b>			<b>Others</b>
Kredit hapus buku	1.384.156	1.375.638	Loans written-off

Entitas Anak – 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.

Perkara ini sudah diputus pada tanggal 15 Mei 2024 pada tingkat Peninjauan Kembali (“PK”) dengan amar putusan tolak. Dengan adanya putusan tersebut, maka Pengadilan Negeri berwenang untuk mengadili perkara ini. Saat ini perkara sudah dilanjutkan kembali dengan sidang pertama tanggal 23 Desember 2025, dengan agenda pemanggilan para pihak.

Sampai dengan tanggal diterbitkannya laporan keuangan ini, belum ada putusan apapun terhadap perkara ini, sehingga manajemen berkeyakinan bahwa tidak perlu membuat penyisihan atas kemungkinan kerugian yang akan timbul di kemudian hari akibat gugatan ini

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. Perusahaan mengajukan Kasasi pada tanggal 1 Maret 2023. Pada tanggal 10 Juni 2024 Mahkamah Agung telah mengeluarkan Putusan Nomor: 2583K/PID.SUS/2024, yang mana dalam Putusan tersebut Permohonan Kasasi ditolak, sehingga Perusahaan wajib melaksanakan Putusan yang dikeluarkan Pengadilan Negeri Jakarta Pusat tanggal 08 Agustus 2022 Nomor: 64/PID.Sus-TPK/2021/PN Jkt.Pst. MNCAM telah melaksanakan hasil putusan tersebut dengan membayar lunas denda dan uang pengganti.

**42. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING**

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, Kelompok Usaha memiliki aset dan liabilitas dalam mata uang asing dengan rincian sebagai berikut (dalam satuan penuh, kecuali jumlah setara Rupiah):

Aset Moneter/Monetary Assets

Kas dan Setara Kas/ Cash and Cash Equivalents	US\$	9.917.885	96.633
Lainnya/ Other	US\$	8.128.235	98.793
Premi dan aset reasuransi/ Premium and reinsurance assets	US\$	980.534	25.531
Efek - efek/ Securities	US\$	1.805.638	30.490
Aset Lain-lain/ Other assets			
Jumlah/Total			283.314

The Subsidiary - MNCS

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.

This case has been decided on May 15, 2024 in Judicial Review (“PK”) level with the decision to reject. With this decision, the District Court is authorised to hear this case. Currently, the case has been resumed with the first hearing on December 23, 2025, with the agenda of summoning the parties.

As of the date of publication of these financial statements, there has not been any decision regarding this case, so management believes that it is not necessary to provide allowance for possible losses that will arise in the future as a result of this lawsuits.

The Subsidiary - MNCAM

MNCAM, is claimed as the Corporate Defendant under case No. 64/PID.Sus-TPK/2021/pn Jkt.Pst dated August 23, 2021 which filed by the Attorney General’s Office of the Republic of Indonesia. Furthermore, the Company has submitted for cassation on March 1, 2023. On June 10, 2024, the Supreme Court issued Decision Number: 2583 K/PID.SUS/2024, in which the cassation appeal was rejected. As a result, the Company is required to execute the Decision issued by the Central Jakarta District Court on August 8,2022, Number: 64/PID.Sus-TPK/2021/PN Jkt.Pst. MNCAM has fulfilled the court’s decision by paying fully the fined and replacement money.

**42. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES**

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, the Group has assets and liabilities denominated in foreign currencies as follows (in full amounts, except Rupiah equivalent):

31 Maret/March 31, 2026		31 Desember/December 31, 2025	
Mata uang asing/ Foreign currency	Ekuivalen (Rp Juta)/ Equivalent in (Rp Million)	Mata uang asing/ Foreign currency	Ekuivalen (Rp Juta)/ Equivalent in (Rp Million)
	9.917.885	7.641.905	127.438
	98.793		37.234
	31.307	1.516.502	25.450
	560	-	527
	25.531	981.443	16.471
	30.490	2.419.670	40.348
	283.314		247.468

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

	31 Maret/March 31, 2026		31 Desember/December 31, 2025	
	Mata uang asing/ Foreign currency	Ekivalen (Rp Juta)/ Equivalent in (Rp Million)	Mata uang asing/ Foreign currency	Ekivalen (Rp Juta)/ Equivalent in (Rp Million)
<b>Liabilitas Moneter/Monetary Liabilities</b>				
Liabilitas segera/ Liabilities immediately payable	US\$ -	293	7.316	122
Simpanan/ Deposits	US\$ 15.803.627	(740)	15.700.570	261.803
	Lainnya/ Other	197.627		18.645
Utang reasuransi dan utang lain-lain/ Reinsurance and other payable	Lainnya/ Other	75	-	12.271
Liabilitas kontrak asuransi/ Insurance contract liability	US\$ 105.098	1.797	105.702	1.774
Liabilitas lain-lain/ Other liability	US\$ 106.499	1.067	25.367	423
	Lainnya/ Other	303		4
<b>Jumlah/Total</b>		<b>200.422</b>		<b>295.042</b>
Aset Moneter Dalam Mata Uang Asing - bersih/ Monetary Assets in Foreign Currency - net		<b>82.892</b>		<b>(47.574)</b>

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, kurs konversi Dolar Amerika Serikat terhadap Rupiah yang digunakan Kelompok Usaha masing-masing adalah Rp16.993 dan Rp16.782.

The conversion rates of US Dollar to Rupiah which was used by the Group on March 31, 2026 and December 31, 2025 are Rp16,993 and Rp16,782, respectively.

**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:

	31 Maret/March 31, 2026										
	Perbankan/ Banking	Asuransi/ Insurance	Penjaminan dan perantara perdagangan efek/ Brokerage and underwriting	Lembaga pembiayaan/ Multifinance	Finansial teknologi/ Financial technology	Pengelolaan investasi/ Fund management	Investasi/ Investment	Penyewaan properti/ Property leasing	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total	
PENDAPATAN	422.977	292.483	61.985	103.440	52.459	2.013	987	-	54.233	990.577	REVENUES
HASIL SEGMENT	287.668	11.475	26.972	48.367	39.157	(2.183)	(10.252)	(147)	57.319	458.376	SEGMENT RESULTS
Beban keuangan Lain - lain - bersih Pajak penghasilan										(348.101) (54.811) (3.816)	Financial charges Others - Net Income tax
Laba bersih tahun berjalan										51.648	Profit for the year
Penyusutan dan amortisasi	9.848	1.021	1.772	1.810	4.479	37	267	-	-	19.234	Depreciation and amortization
<b>INFORMASI LAINNYA</b>											<b>OTHER INFORMATION</b>
<b>ASET</b>											<b>ASSETS</b>
Aset segmen	21.310.667	2.743.732	4.192.629	2.435.119	1.297.027	74.924	9.497.637	50.931	(11.341.480)	30.261.186	Segment assets
Aset yang tidak dapat dialokasi										615.290	Unallocated assets
Jumlah aset konsolidasian										30.876.476	Total consolidated assets
<b>LIABILITAS</b>											<b>LIABILITIES</b>
Liabilitas segmen	17.552.418	2.143.200	1.493.198	1.320.707	860.537	7.066	2.607.445	55.868	(707.864)	25.332.575	Segment liabilities
Liabilitas yang tidak dapat dialokasi										86.893	Unallocated liabilities
Jumlah liabilitas konsolidasian										25.419.468	Total consolidated liabilities

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

31 Maret/March 31, 2025											
	Perbankan/ <i>Banking</i>	Asuransi/ <i>Insurance</i>	Penjaminan dan perantara perdagangan efek/ <i>Brokerage and underwriting</i>	Lembaga pembiayaan/ <i>Multifinance</i>	Finansial teknologi/ <i>Financial technology</i>	Pengelolaan investasi/ <i>Fund management</i>	Investasi/ <i>Investment</i>	Penyewaan properti/ <i>Property leasing</i>	Eliminasi/ <i>Eliminations</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
PENDAPATAN	430.342	298.083	53.478	94.534	31.774	2.291	266	-	(6.863)	903.905	REVENUES
HASIL SEGMENT	291.970	137.921	28.143	39.064	23.039	(1.235)	(10.331)	(142)	(4.737)	503.692	SEGMENT RESULTS
Beban keuangan										(340.522)	Financial charges
Lain - lain - bersih										(129.236)	Others - Net
Pajak penghasilan										6.239	Income tax
Laba bersih periode berjalan										40.173	Profit for the period
Penyusutan dan amortisasi	10.715	900	1.839	2.397	1.533	34	258	-	-	17.676	Depreciation and amortization
31 Desember/December 31, 2025											
	Perbankan/ <i>Banking</i>	Asuransi/ <i>Insurance</i>	Penjaminan dan perantara perdagangan efek/ <i>Brokerage and underwriting</i>	Lembaga pembiayaan/ <i>Multifinance</i>	Finansial teknologi/ <i>Financial technology</i>	Pengelolaan investasi/ <i>Fund management</i>	Investasi/ <i>Investment</i>	Penyewaan properti/ <i>Property leasing</i>	Eliminasi/ <i>Eliminations</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
INFORMASI LAINNYA											OTHER INFORMATION
ASET											ASSETS
Aset segmen	20.195.804	2.147.327	4.373.958	2.441.863	993.836	97.336	9.335.080	58.766	(11.214.216)	28.429.754	Segment assets
Aset yang tidak dapat diakokasi										607.737	Unallocated assets
Jumlah aset konsolidasian										29.037.491	Total consolidated assets
LIABILITAS											LIABILITIES
Liabilitas segmen	16.470.966	1.668.321	1.684.332	1.337.984	588.467	14.813	2.333.278	56.253	(621.303)	23.533.111	Segment liabilities
Liabilitas yang tidak dapat diakokasi										85.349	Unallocated liabilities
Jumlah liabilitas konsolidasian										23.618.460	Total consolidated liabilities

**Informasi Wilayah Geografis**

Seluruh pendapatan Kelompok Usaha berasal dari Indonesia.

**Geographical Information**

All of the Group's revenues derived from Indonesia.

**44. DIVIDEN TUNAI DAN PENGGUNAAN LABA**

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) untuk tahun buku 2024 pada tanggal 25 Juni 2025, 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 2024 dated June 25, 2025. 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

**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 accommodate 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

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.

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.

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 2025 dan 2024 digunakan ketika melaporkan risiko suku bunga secara internal kepada manajemen kunci dan merupakan penilaian manajemen terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada suku bunga.

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 .

*policies, procedures, transaction limits, authority and other provisions, and risk management tools, apply within the functional activities.*

*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.*

*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 has 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 2025 and 2024, 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.*

*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 foreign currency exposure as of reporting dates is disclosed in Note .*

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 (rugi) setelah pajak/ Effect on profit (loss) net of tax				United States Dollar
	31 Maret/March 31,		31 Maret/March 31,		
	2026	2025	2026	2025	
Dolar Amerika Serikat	± 0,50%	± 3,0%	± 759	± 801	

**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.

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 eksposur terkait dengan batasan-batasan tersebut.

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.

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 ditempati untuk penggunaan bisnis.

Tabel di bawah menunjukkan maksimum eksposur risiko kredit kelompok usaha pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Kas dan setara kas	3.143.560	3.285.531	Cash and cash equivalents
Deposito pada dan piutang dari KPEI	176.900	375.260	Deposits to and receivable from KPEI
Piutang nasabah	714.794	657.549	Receivables from customer
Piutang pembiayaan	1.510.781	1.530.856	Financing receivable
Kredit	11.891.566	11.250.673	Loans
Piutang pembiayaan murabahah	104.171	92.204	Murabahah financing receivables
Piutang pembiayaan musyarakah mutanaqisah	67.973	67.933	Musyarakah mutanaqisah financing receivable
Aset kontrak asuransi dan reasuransi	694.565	308.959	Insurance and reinsurance contract assets
Piutang lain-lain	777.867	477.977	Other receivables
<b>Jumlah</b>	<b>19.082.177</b>	<b>18.046.942</b>	<b>Total</b>

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.

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.

**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 utang jangka panjang mereka.

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.

The table below shows the Group's maximum exposure to credit risk of March 31, 2026 and December 31, 2025:

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.

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.

**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.

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

Tabel di bawah ini merupakan jadwal jatuh tempo liabilitas keuangan Kelompok Usaha per 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 berdasarkan pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan.

The table below is a schedule of maturities of financial liabilities of the Group as of March 31, 2026 and December 31, 2025, based on contractual undiscounted payments.

		31 Maret/March 31, 2026						
		Kurang dari tiga bulan/ <i>Less than three months</i>	Tiga bulan sampai dengan satu tahun/ <i>Three months to one year</i>	Satu Tahun sampai dengan lima tahun/ <i>One to five years</i>	Lebih dari lima tahun/ <i>More than five years</i>	Jumlah/ <i>Total</i>		
<b>Liabilitas</b>							<b>Liabilities</b>	
Tanpa bunga							Non interest bearing	
Utang kepada Lembaga Kliring dan Penjaminan Efek Indonesia	207.968	-	-	-	-	207.968	Payables to Indonesian Clearing and Securities Guarantee Institution	
Utang nasabah	506.925	2.899	28.205	-	-	538.029	Payables to customers	
Utang reasuransi	-	(1)	-	-	-	(1)	Reinsurance payable	
Utang lain-lain	69.921	222.111	-	-	-	292.032	Other payables	
Utang klaim	5.263	15.790	-	-	-	21.053	Claim liabilities	
Instrumen tingkat bunga tetap							Fixed interest rate instrument	
Simpanan	11.596.391	1.901.763	25.404	3.552	13.527.110	Deposits		
Simpanan dari bank lain	1.057.500	86.700	-	-	1.144.200	Deposits from other banks		
Utang bank dan institusi keuangan non-bank	247.369	948.622	390.660	21.251	1.607.902	Loans from bank and non-bank financial institutions		
Utang AI - Musyarakah	96.498	28.588	11.785	-	136.871	AI - Musyarakah loan		
Utang AI - Mudharabah	3.108	9.674	18.774	-	31.556	AI - Mudharabah loan		
Utang Obligasi	-	3.487	447.729	113.825	565.041	Bonds payable		
Utang sewa pembiayaan	-	-	-	-	-	Obligations under finance lease		
Liabilitas surat berharga repo	482.682	-	-	-	482.682	Securities repo payables		
Instrumen dengan tingkat bunga variabel							Variable interest rate instrument	
Simpanan	1.543.333	10.240	6.729	5.361	1.565.663	Deposits		
Simpanan dari bank lain	148.851	-	-	-	148.851	Deposit from other banks		
<b>Jumlah</b>	<b>15.965.809</b>	<b>3.229.873</b>	<b>929.286</b>	<b>143.989</b>	<b>20.268.957</b>	<b>Total</b>		
		31 Desember/December 31, 2025						
		Kurang dari tiga bulan/ <i>Less than three months</i>	Tiga bulan sampai dengan satu tahun/ <i>Three months to one year</i>	Satu Tahun sampai dengan lima tahun/ <i>One to five years</i>	Lebih dari lima tahun/ <i>More than five years</i>	Jumlah/ <i>Total</i>		
<b>Liabilitas</b>							<b>Liabilities</b>	
Tanpa bunga							Non interest bearing	
Utang kepada Lembaga Kliring dan Penjaminan Efek Indonesia	368.879	-	-	-	-	368.879	Payables to Indonesian Clearing and Securities Guarantee Institution	
Utang nasabah	510.770	2.899	28.205	-	-	541.874	Payables to customers	
Utang reasuransi	-	-	-	-	-	-	Reinsurance payable	
Utang lain-lain	57.724	223.697	-	-	-	281.421	Other payables	
Utang klaim	-	-	-	-	-	-	Claim liabilities	
Instrumen tingkat bunga tetap							Fixed interest rate instrument	
Simpanan	9.774.519	2.006.738	-	-	11.781.257	Deposits		
Simpanan dari bank lain	892.546	133.500	-	-	1.026.046	Deposits from other banks		
Utang bank dan institusi keuangan non-bank	227.620	1.052.523	362.809	10.043	1.652.995	Loans from bank and non-bank financial institutions		
Utang AI - Musyarakah	24.939	97.678	13.056	-	135.673	AI - Musyarakah loan		
Utang AI - Mudharabah	2.328	15.206	14.350	-	31.884	AI - Mudharabah loan		
Utang Obligasi	-	405.492	447.323	113.764	966.579	Bonds payable		
Utang sewa pembiayaan	-	-	-	-	-	Obligations under finance lease		
Liabilitas surat berharga repo	222.278	-	-	-	222.278	Securities repo payables		
Instrumen dengan tingkat bunga variabel							Variable interest rate instrument	
Simpanan	2.806.524	-	-	-	2.806.524	Deposits		
Simpanan dari bank lain	118.578	-	-	-	118.578	Deposit from other banks		
<b>Jumlah</b>	<b>15.006.705</b>	<b>3.937.733</b>	<b>865.743</b>	<b>123.807</b>	<b>19.933.988</b>	<b>Total</b>		

**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.

**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.

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.

*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.*

Pihak manajemen melakukan pengawasan modal dengan menggunakan beberapa pengukuran leverage keuangan seperti rasio utang terhadap ekuitas.

*The management monitors capital by using some measure of financial leverage as the ratio of debt to equity.*

Kelompok Usaha terus mengelola pembatasan utang mereka dan struktur modal. Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, rasio utang terhadap ekuitas konsolidasi Kelompok Usaha adalah sebagai berikut:

*The Group continues to manage its debt and restrictions on capital structure. As of March 31, 2026 and December 31, 2025, the ratio of consolidated debt to equity of the Group are as follows:*

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
Pinjaman	18.727.194	18.519.536	<i>Debt</i>
Kas dan setara kas	<u>(3.143.560)</u>	<u>(3.285.531)</u>	<i>Cash and cash equivalents</i>
Pinjaman bersih	15.583.634	15.234.005	<i>Net debt</i>
Ekuitas	<u>5.449.722</u>	<u>5.419.031</u>	<i>Equity</i>
Rasio pinjaman terhadap ekuitas	<u>286%</u>	<u>281%</u>	<i>Debt to equity ratio</i>

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 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 adalah 24,66% dan 24,53%.

*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 March 31, 2026 and December 31, 2025 is 24.66% and 24.53%.*

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.

*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.*

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.

*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.*

Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, 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.

*As of March 31, 2026 and December 31, 2025, 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.*

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 Rp150.000 juta. Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, MNCL dan MNCAI telah memenuhi persyaratan.

*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 Rp150,000 million. As of March 31, 2026 and December 31, 2025, MNCL and MNCAI have complied with the requirements.*

#### 46. INSTRUMEN KEUANGAN

#### 46. FINANCIAL INSTRUMENTS

##### a. Klasifikasi Instrumen Keuangan

##### a. Classification of Financial Instruments

Klasifikasi aset keuangan pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 adalah sebagai berikut:

*Classification of financial assets as of March 31, 2026 and December 31, 2025 is as follows:*

Aset keuangan	31 Maret/March 31, 2026					Jumlah/ Total	Financial assets
	Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi/ <i>Fair value through profit loss</i>	Diukur pada biaya perolehan diamortisasi/ <i>Amortized cost</i>	Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ <i>Fair value through other comprehensive income</i>	Pinjaman Yang diberikan dan Piutang/ <i>Loans and receivables</i>			
Kas dan setara kas	-	-	-	3.143.560	3.143.560	Cash and cash equivalents	
Deposito pada dan piutang dari LKPEI	-	-	-	176.900	176.900	Deposits to and receivables from LKPEI	
Piutang nasabah	-	-	-	714.794	714.794	Receivable from customers	
Efek-efek	2.227.198	2.001.687	3.065.719	-	7.294.604	Securities	
Piutang pembiayaan	-	-	-	1.510.781	1.510.781	Financing receivables	
Kredit	-	-	-	11.891.566	11.891.566	Loans	
Piutang murabahah	-	-	-	104.171	104.171	Murabahah receivables	
Piutang Musyarakah Mutanaqisah	-	-	-	67.973	67.973	Musyarakah Mutanaqisah receivables	
Aset kontrak asuransi dan reasuransi	-	-	-	694.565	694.565	Insurance and reinsurance contract assets	
Aset lain-lain	-	-	-	789.057	789.057	Other assets	
<b>Jumlah Aset</b>	<b>2.227.198</b>	<b>2.001.687</b>	<b>3.065.719</b>	<b>19.093.367</b>	<b>26.387.971</b>	<b>Total Assets</b>	
Aset keuangan	31 Desember/December 31, 2025					Jumlah/ Total	Financial assets
	Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi/ <i>Fair value through profit loss</i>	Diukur pada biaya perolehan diamortisasi/ <i>Amortized cost</i>	Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ <i>Fair value through other comprehensive income</i>	Pinjaman Yang diberikan dan Piutang/ <i>Loans and receivables</i>			
Kas dan setara kas	-	-	-	3.285.531	3.285.531	Cash and cash equivalents	
Deposito pada dan piutang dari KPEI	-	-	-	375.260	375.260	Deposits to and receivables from KPEI	
Piutang nasabah	-	-	-	657.549	657.549	Receivable from customers	
Efek-efek	2.230.614	1.868.238	2.516.471	-	6.615.323	Securities	
Piutang pembiayaan	-	-	-	1.530.856	1.530.856	Financing receivables	
Kredit	-	-	-	11.250.673	11.250.673	Loans	
Piutang murabahah	-	-	-	92.204	92.204	Murabahah receivables	
Piutang Musyarakah Mutanaqisah	-	-	-	67.933	67.933	Musyarakah Mutanaqisah receivables	
Aset kontrak asuransi dan reasuransi	-	-	-	308.959	308.959	Insurance and reinsurance contract assets	
Aset lain-lain	-	-	-	481.351	481.351	Other assets	
<b>Jumlah Aset</b>	<b>2.230.614</b>	<b>1.868.238</b>	<b>2.516.471</b>	<b>18.050.316</b>	<b>24.665.639</b>	<b>Total Assets</b>	

Klasifikasi liabilitas keuangan pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 adalah sebagai berikut:

Financial liabilities classified as financial liabilities at amortized cost as of March 31, 2026 and December 31, 2025 is as follows:

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Desember/ December 31, 2025	
<u>Liabilitas pada biaya perolehan diamortisasi</u>			<u>Liability at amortized cost</u>
Simpanan	15.092.773	14.587.781	Deposits
Simpanan dari bank lain	1.293.051	1.144.624	Deposits from other banks
Liabilitas segera	200.099	88.995	Liabilities immediately payable
Utang kepada lembaga kliring dan penjaminan efek Indonesia	207.968	368.879	Payables to Indonesian clearing and securities guarantee institution
Utang nasabah	538.029	541.874	Customers Payables
Utang lain-lain	313.081	281.416	Other payables
Liabilitas kontrak asuransi dan reasuransi	2.072.023	1.646.598	Insurance and reinsurance contracts liability
Utang bank dan institusi keuangan non bank	1.607.902	1.652.995	Loans from bank and non-bank financial institutions
Utang Al - Musyarakah	136.871	135.673	Al - Musyarakah loan
Utang Al - Mudharabah	31.556	31.884	Al - Mudharabah loan
Utang obligasi	565.041	966.579	Bonds payable
Utang sewa pembiayaan	-	-	Obligations under finance lease
Liabilitas lain-lain	482.682	222.278	Other liabilities
Jumlah Liabilitas	<u>22.541.076</u>	<u>21.669.576</u>	Total Liabilities

**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:

**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:

	31 Maret/March 31, 2026		31 Desember/December 31, 2025		
	Nilai tercatat/ Carrying amount	Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value	Nilai tercatat/ Carrying amount	Estimasi nilai wajar/ Estimated fair value	
<u>Aset keuangan</u>					<u>Financial asset</u>
Kredit	11.891.566	11.891.566	10.886.509	10.886.509	Loans
Efek-efek yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi	2.001.687	2.001.687	1.868.238	1.868.238	Amortized cost securities
<u>Liabilitas keuangan</u>					<u>Financial liability</u>
Simpanan	15.092.773	15.092.773	14.380.450	14.380.450	Deposits
Simpanan dari bank lain	1.293.051	1.293.051	799.826	799.826	Deposits from other banks
Utang obligasi	565.041	565.041	937.046	937.046	Bonds payable

Teknik penilaian dan asumsi yang diterapkan untuk tujuan pengukuran nilai wajar

Valuation techniques and assumptions applied for the purposes of measuring fair value

Nilai wajar aset keuangan dan non keuangan dan liabilitas keuangan ditentukan sebagai berikut:

The fair value of financial assets and non-financial asset and financial liabilities are determined as follows:

- 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
- 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

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta  
Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal  
31 Maret 2026 dan 2025  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and  
For the Three-Month Periods Ended  
March 31, 2026 and 2025  
(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

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*.

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.

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.

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.

	31 Maret/March 31, 2026				
	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
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia	1.332.310	-	-	1.332.310	Rupiah Securities of Bank Indonesia
Obligasi pemerintah Indonesia	-	-	-	-	Indonesian government bonds
Efek ekuitas	337.568	-	-	337.568	Equity securities
Reksadana	790.846	-	-	790.846	Mutual funds
Obligasi lainnya	604.995	-	-	604.995	Other Bonds
Sub jumlah	3.065.719	-	-	3.065.719	Sub total
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi					Fair value through profit loss
Dana kelolaan	539.099	-	-	539.099	Managed funds
Obligasi pemerintah Indonesia	641.857	-	-	641.857	Indonesian government bonds
Reksadana	275.292	-	-	275.292	Mutual funds
Efek ekuitas	362.289	-	-	362.289	Equity securities
Obligasi lainnya	379.501	-	-	379.501	Other Bonds
Surat Perbendaharaan Negara	29.160	-	-	29.160	State Treasury Letter
Tagihan derivatif	-	48	-	48	Derivative receivables
Sub jumlah	2.227.198	48	-	2.227.246	Sub total
Aset yang nilai wajarnya diungkapkan					Assets for which fair values are disclosed
Aset keuangan					Financial assets
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi					Amortized cost
Obligasi pemerintah Indonesia	1.676.112	-	-	1.676.112	Indonesian government bonds
Obligasi Republik Indonesia (ORI)	12.749	-	-	12.749	Indonesian Retail Government (ORI)
Obligasi	292.826	-	-	292.826	Bonds
Surat Berharga Syariah Negara	20.000	-	-	20.000	Sharia Government Securities
Sub jumlah	2.001.687	-	-	2.001.687	Sub total
Pinjaman yang diberikan dan piutang					Loans and receivable
Kredit	-	-	11.891.566	11.891.566	Loans
Jumlah Aset	7.294.604	48	11.891.566	19.186.218	Total Assets

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk**  
**DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS**  
**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Pada tanggal 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025 serta**  
**Untuk Periode Tiga Bulan yang Berakhir Pada Tanggal**  
**31 Maret 2026 dan 2025**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO**  
**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of March 31, 2026 and December 31, 2025 and**  
**For the Three-Month Periods Ended**  
**March 31, 2026 and 2025**  
**(Expressed in Million Rupiah, unless otherwise stated)**

	31 Maret/March 31, 2026				
	Tingkat 1/ Level 1	Tingkat 2/ Level 2	Tingkat 3/ Level 3	Jumlah/ Total	
Liabilitas diukur pada nilai wajar					Liabilities measured at fair value
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
Diperdagangkan					Trading
Liabilitas derivatif	-	33	-	33	Derivative payables
Liabilitas dimana nilai wajar diungkapkan					Liabilities to which fair value are disclosed
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
Biaya perolehan diamortisasi					Amortized cost
Simpanan	-	-	15.092.773	15.092.773	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	-	1.293.051	1.293.051	Deposits from other banks
Utang obligasi	565.041	-	-	565.041	Bonds payable
Jumlah Liabilitas	565.041	33	16.385.824	16.950.898	Total Liabilities
Aset (Liabilitas) Neto	6.729.563	15	(4.494.258)	2.235.320	Net Assets (Liabilities)
	31 Desember/December 31, 2025				
	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
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia	1.764.950	-	-	1.764.950	Rupiah Securities of Bank Indonesia
Obligasi pemerintah Indonesia	101.645	-	-	101.645	Indonesian government bonds
Efek ekuitas	265.267	-	-	265.267	Equity securities
Reksadana	370.468	-	-	370.468	Mutual funds
Obligasi lainnya	14.141	-	-	14.141	Other Bonds
Sub jumlah	2.516.471	-	-	2.516.471	Sub total
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi					Fair value through profit loss
Dana kelolaan	536.554	-	-	536.554	Managed funds
Obligasi pemerintah Indonesia	690.222	-	-	690.222	Indonesian government bonds
Reksadana	239.837	-	-	239.837	Mutual funds
Efek ekuitas	431.943	-	-	431.943	Equity securities
Obligasi lainnya	312.945	-	-	312.945	Other Bonds
Surat Perbendaharaan Negara	19.113	-	-	19.113	State Treasury Letter
Tagihan derivatif	-	816	-	816	Derivative receivables
Sub jumlah	2.230.614	816	-	2.231.430	Sub total
Aset yang nilai wajarnya diungkapkan					Assets for which fair values are disclosed
Aset keuangan					Financial assets
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi					Amortized cost
Obligasi pemerintah Indonesia	1.003.874	-	-	1.003.874	Indonesian government bonds
Obligasi Republik Indonesia (ORI)	12.635	-	-	12.635	Indonesian Retail Government (ORI)
Obligasi	836.729	-	-	836.729	Bonds
Surat Berharga Syariah Negara	15.000	-	-	15.000	Sharia Government Securities
Sub jumlah	1.868.238	-	-	1.868.238	Sub total
Pinjaman yang diberikan dan piutang					Loans and receivable
Kredit	-	-	11.250.673	11.250.673	Loans
Jumlah Aset	6.615.323	816	11.250.673	17.866.812	Total Assets
Liabilitas diukur pada nilai wajar					Liabilities measured at fair value
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
Diperdagangkan					Trading
Liabilitas derivatif	-	33	-	33	Derivative payables
Liabilitas dimana nilai wajar diungkapkan					Liabilities to which fair value are disclosed
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
Biaya perolehan diamortisasi					Amortized cost
Simpanan	-	-	14.587.781	14.587.781	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	-	1.144.624	1.144.624	Deposits from other banks
Utang obligasi	966.579	-	-	966.579	Bonds payable
Jumlah Liabilitas	966.579	33	15.732.405	16.699.017	Total Liabilities
Aset (Liabilitas) Neto	5.648.744	783	(4.481.732)	1.167.795	Net Assets (Liabilities)

Pada 31 Maret 2026 dan 31 Desember 2025, tidak terdapat perpindahan metode pengukuran nilai wajar dari tingkat 1 menjadi tingkat 2, dan sebaliknya.

As of March 31, 2026 and December 31, 2025, 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**

	31 Maret/ March 31, 2026	31 Maret/ March 31, 2025	
Perolehan aset tetap melalui: Utang sewa pembiayaan dan utang lain-lain	2.156	-	<i>Acquisition of fixed assets through: finance lease and other payable</i>

Perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan:

*Changes in liabilities arising from financing activities were as follows:*

	31 Maret/March 31, 2026				
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Arus kas - neto/ <i>Cash flow - net</i>	Lain-lain/ <i>Others</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending balance</i>	
Utang bank dan institusi keuangan non-bank	1.652.995	(45.039)	(54)	1.607.902	<i>Loans from bank and non-bank financial institutions</i>
Utang Al-Musyarakah	135.673	1.122	76	136.871	<i>Al-Musyarakah loan</i>
Utang Al-Mudharabah	31.884	(328)	1	31.556	<i>Al-Mudharabah loan</i>
Utang obligasi	966.579	(402.060)	522	565.041	<i>Bonds payable</i>
	31 Desember/December 31, 2025				
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Arus kas - neto/ <i>Cash flow - net</i>	Lain-lain/ <i>Others</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending balance</i>	
Utang bank dan institusi keuangan non-bank	1.257.248	395.752	(5)	1.652.995	<i>Loans from bank and non-bank financial institutions</i>
Utang Al-Musyarakah	109.424	25.991	258	135.673	<i>Al-Musyarakah loan</i>
Utang Al-Mudharabah	31.408	476	(0)	31.884	<i>Al-Mudharabah loan</i>
Utang obligasi	937.046	30.130	(597)	966.579	<i>Bonds payable</i>
Utang sewa pembiayaan	1.947	(1.947)	-	-	<i>Obligations under finance lease</i>

**48. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**48. COMPLETION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

Manajemen Entitas bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini yang telah diotorisasi oleh Direksi untuk diterbitkan pada tanggal 30 April 2026.

*The Entity's management is responsible for the preparation of consolidated financial statements that have been authorized for issue by the Directors on April 30, 2026.*