

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES

30 SEPTEMBER 2015 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2014 (DIAUDIT)
DAN PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT) /
SEPTEMBER 30, 2015 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2014 (AUDITED)
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND 2014 (UNAUDITED)

**DAFTAR ISI/
TABLE OF CONTENTS**

	Halaman/ <u>Page</u>	
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	1 – 2	<i>Consolidated Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi Komprehensif Konsolidasian	3	<i>Consolidated Statements of Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	4 – 5	<i>Consolidated Statements of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	6	<i>Consolidated Statements of Cash Flow</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian	7 – 122	<i>Notes to the Consolidated Financial Statement</i>

CAPITALINC

SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31
DESEMBER 2014

DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY OF
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES**

Kami yang bertandatangan di bawah ini:

We, the undersigned:

Nama/ <i>Name</i>	:	S.B. VINAYAKA B.
Alamat kantor/ <i>office address</i>	:	Menara Jamsostek, Menara Utara Lantai 19 Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38 Jakarta Selatan 12710
Alamat domisili/ <i>domicile address</i>	:	Jl. Metro Hijau II No.8 TH-9 Pondok Indah Jakarta Selatan
Nomor telepon/ <i>Phone number</i>	:	62.21.52902270, 62.21. 29660976
Jabatan/ <i>Title</i>	:	Direktur Utama & Direktur Independen / <i>President Director & Independent Director</i>

Menyatakan bahwa:

Stated that:

- | | |
|---|---|
| 1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak. | 1. <i>Responsible for the preparation and presentation of the Company's and Its Subsidiaries consolidated financial statement.</i> |
| 2. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak tersebut telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. | 2. <i>The Company's and Its Subsidiaries consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standard.</i> |
| 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak tersebut telah diungkapkan secara lengkap dan benar, dan
b. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak tersebut tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material. | 3. a. <i>All information has been fully and correctly disclosed in the Company's and Its Subsidiaries consolidated financial statements, and</i>
b. <i>The Company's and Its Subsidiaries consolidated financial statements do not contain materially misleading informations or facts and do not conceal any informations or facts.</i> |
| 4. Bertanggungjawab atas sistem pengendalian intern dalam Perusahaan dan Entitas Anak. | 4. <i>Responsible for the Company's and Its Subsidiaries internal control system.</i> |

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement has been made truthfully.

Jakarta, 11 Nopember / *November*, 2015


S.B. Vinayaka B.

Direktur Utama & Direktur Independen /
President Director & Independent Director

SA J

PT Capitalinc Investment Tbk.

Menara Jamsostek,
Menara Utara 19th Floor
Jl. Jend. Gatot Subroto No.38, Jakarta 12710, Indonesia

Ph. (62 21) 29660976, 29660977; 52902270
Fax (62 21) 29660978; 52902261
www.capitalinc.co.id

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 September 2015, 31 Desember 2014 dan 1 Januari 2014

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION**

As at September 30, 2015, December 31, 2014 and January 1, 2014

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

	Catatan/ Notes	30 September/ September 2015	31 Desember/ December 2014 *)	1 Januari/ January 2014 *)	
ASET					ASSETS
Kas dan setara kas	2m,2f,6	89.368.723	11.756.581.347	4.844.942.599	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	2n,2f,7	278.547.312.953	1.292.390.945.631	-	short-term investments
Investasi sewa pembiayaan - bersih	4	-	-	48.417.494.398	Investment in finance lease - net
Piutang pembiayaan konsumen - bersih	4	-	-	88.459.710	Consumer financing receivables - net
Piutang murabahah - bersih	4	-	-	9.212.979.790	Murabahah receivables - net
Piutang IMBT	4	-	-	28.427.067.336	IMBT receivables
Piutang lain-lain - bersih	2o,2f,2g,3,8	51.592.608.289	190.990.407.692	149.188.116.030	Other receivables - net
Biaya dibayar dimuka dan uang muka	2p,9	9.288.879.412	28.108.097.910	6.877.252.113	Prepaid expenses and advance payment
Uang muka investasi - bersih	2i,3,10	-	-	209.882.452.000	Advance payment for investment - net
Aset dimiliki tersedia untuk dijual	2e,4,11	199.917.911.465	210.401.972.834	8.611.347.525	Assets available for sale
Investasi pada perusahaan asosiasi	2k,12	748.830.378.807	784.702.299.719	-	Investment in associate company
Aset IMBT - bersih	4	-	-	129.111.518.861	IMBT assets - net
Aset ijarah - bersih	4	-	-	22.732.000.000	Ijara assets - net
Aset tetap - bersih	2q,13	16.305.352	25.248.917	1.555.328.307	Fixed assets - net
Aset eksplorasi dan evaluasi	2d,14	160.146.754.805	94.595.956.550	86.698.478.559	Exploration and evaluation assets
Goodwill	2j,2s,3,15	455.981.165.631	455.981.165.631	43.039.000.934	Goodwill
Aset lain-lain		814.696.195	701.641.855	16.993.583.146	Other assets
Aset pajak tangguhan	2x,17	1.571.462.257	1.542.049.183	51.817.394.513	Deferred tax assets
JUMLAH ASET		1.906.796.843.889	3.071.196.367.269	817.497.415.821	TOTAL ASSETS
LIABILITAS DAN EKUITAS					LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS					LIABILITIES
Pinjaman yang diterima	4	-	-	190.215.887.980	Borrowing
Hutang usaha	2f,2g,2t,16	32.196.053.084	16.031.757.690	24.535.141.306	Trade account payables
Hutang pajak	2x,17	16.370.735.603	12.026.270.649	12.226.614.758	Tax payable
Biaya yang masih harus dibayar	2f,18	56.482.275.302	46.353.486.467	43.269.965.859	Accrued expenses
Hutang lain-lain	2f,2g,2t,19	214.870.336.312	1.386.340.623.185	233.830.367.761	Other liabilities
Liabilitas terkait langsung dengan aset dimiliki untuk dijual	2e,4,11	159.307.304.783	166.837.650.646	-	Liabilities of assets available for sale
Provisi imbalan kerja	2w,3,20	1.989.621.303	1.882.446.082	5.497.622.114	Employee benefit provision
Liabilitas pajak tangguhan	2x,4,17	-	-	955.007.401	Deferred tax liabilities
JUMLAH LIABILITAS		481.216.326.387	1.629.472.234.719	510.530.607.180	TOTAL LIABILITIES

*) Disajikan Kembali / Restated

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

1

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

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

	Catatan/ Notes	30 September/ September 2015	31 Desember/ December 2014 *)	1 Januari/ January 2014 *)	
EKUITAS					EQUITY
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk:					Equities attributable to equity holder of the parents company:
Modal saham					Capital stock
Modal dasar - 482.642.711.310 saham pada 2015, 100.407.666.170 saham pada 2014 dan 2013					Authorized - 482.642.711.310 shares in 2015, 100.407.666.170 shares in 2014 and 2013
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 31.842.082.852 saham pada 2015 dan 2014					Issued and fully paid-in capital 31.842.082.852 shares in 2015 and 2014
4.008.094.345 saham pada 2013					4.008.094.345 shares in 2013
Saham Seri A - Nilai Nominal Rp10.000 per saham pada 2015, 2014 dan 2013					Share Series A - Rp10.000 par value per share in 2015, 2014 and 2013
Ditempatkan dan disetor - 96.300.000 saham pada 2015, 2014 dan 2013	1e,21	963.000.000.000	963.000.000.000	963.000.000.000	Issued and fully paid in - 96.300.000 shares in 2015, 2014 and 2013
Saham Seri B - Nilai nominal Rp300 per saham pada 2015, 2014 dan 2013					Share Series B - Rp300 par value per share in 2015, 2014 and 2013
Ditempatkan dan disetor - 3.911.794.345 saham pada 2015, 2014 dan 2013	1e,21	1.173.538.303.500	1.173.538.303.500	1.173.538.303.500	Issued and fully paid-in - 3.911.794.345 shares in 2015, 2014 and 2013
Saham Seri C - Nilai nominal Rp100 per saham pada 2015 dan 2014					Share Series C - Rp100 par value per share in 2015 and 2014
Ditempatkan dan disetor - 27.833.988.507 saham pada 2015 dan 2014	1e,21	2.783.398.850.700	2.783.398.850.700	-	Issued and fully paid-in - 27.833.988.507 shares in 2015 and 2014
Tambahan modal disetor - neto	22	(73.079.129.361)	(73.079.129.361)	14.595.096.600	Additional paid-in capital - net
Saldo Defisit		(3.467.437.397.518)	(3.414.634.241.437)	(1.842.081.893.619)	Deficit
Komponen ekuitas lainnya:					Other component of equity:
Bagian atas perubahan ekuitas entitas anak	23	641.914.890	641.914.890	641.914.890	Difference in change of equity of the subsidiary
Selisih kurs penjabaran laporan posisi keuangan (Kerugian)/keuntungan bersih yang belum direalisasi dari (penurunan)/kenaikan nilai instrumen keuangan	2f	43.335.406.819	7.459.595.698	(3.196.132.561)	Exchange difference due to translation of financial positions
Penghasilan komprehensif lainnya		-	-	(210.000.000)	Unrealized net (loss)/gain impairment of financial instrument
JUMLAH EKUITAS YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK		1.394.705.890	1.401.771.581	322.193.060	Other Comprehensive income
		1.424.792.654.920	1.441.727.065.571	306.609.481.870	TOTAL EQUITY ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDER OF PARENT COMPANY
KEPENTINGAN NON PENGENDALI	2r,24	787.862.582	(2.933.021)	357.326.771	NON CONTROLLING INTEREST
JUMLAH EKUITAS		1.425.580.517.502	1.441.724.132.550	306.966.808.641	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		1.906.796.843.889	3.071.196.367.269	817.497.415.821	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

*) Disajikan Kembali / Restated

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

2

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

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

	Catatan/ Notes	30 September/ September 2015	30 September/ September 2014	
OPERASI YANG DILANJUTKAN:				CONTINUING OPERATIONS:
PENDAPATAN				REVENUES
Pendapatan divestasi entitas anak dan perusahaan asosiasi	2k,12	-	67.034.246.730	Gain from divestasi of subsidiaries and associate company
Pendapatan jasa keuangan	2u	23.313.989.252	9.024.099.631	Financial income
Laba Selisih kurs	2u,2f	22.726.282.952	10.542.361.330	Foreign exchange gain
Jumlah Pendapatan		46.040.272.204	86.600.707.691	Total Revenue
BEBAN				EXPENSES
Umum dan administrasi	3u,25	7.602.762.203	5.307.333.323	General and administration
Beban keuangan	2u	13.859.743.513	14.875.573.079	Financial charges
Bagian rugi bersih perusahaan asosiasi	2k,12	73.663.437.991	-	Portion of net loss of associate company
Beban lain - lain		32.646	53.664.063	Other Expense
Jumlah Beban		95.125.976.353	20.236.570.465	Total Expenses
LABA/(RUGI) SEBELUM PAJAK PENGHASILAN		(49.085.704.149)	66.364.137.226	PROFIT/(LOSS) BEFORE INCOME TAX
MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN				INCOME TAX
Pajak kini		-	-	Current tax
Pajak tangguhan	2x,17	27.059.176	(2.443.601.928)	Deferred tax
		27.059.176	(2.443.601.928)	
LABA/(RUGI) TAHUN BERJALAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN:		(49.058.644.973)	63.920.535.298	PROFIT/(LOSS) FOR THE YEARS FROM CONTINUING OPERATIONS:
OPERASI YANG DIHENTIKAN :				DISCONTINUED OPERATIONS :
Laba bersih dari operasi yang dihentikan		(2.953.715.506)	(3.260.347.247)	Net income from discontinued operations
LABA (RUGI) BERSIH TAHUN BERJALAN		(52.012.360.479)	60.660.188.051	NET INCOME (LOSS) FOR THE YEARS
PENDAPATAN/(KERUGIAN) KOMPREHENSIF LAINNYA				OTHER COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS)
Operasi yang dilanjutkan:				Continuing operations:
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	2f,12	35.875.811.121	2.421.457.121	Exchange difference due to translation of financial statements
Kerugian aktuarial dari program pensiun manfaat pasti		(7.065.689)	-	Actuarial losses from defined benefit plan
Pendapatan komprehensif lain, setelah pajak		35.868.745.432	2.421.457.121	Other comprehensive income, net of tax
JUMLAH PENDAPATAN/(KERUGIAN) KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN		(16.143.615.047)	63.081.645.172	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS) FOR THE PERIODS
Laba/(rugi) periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Profit/(loss) attributable to:
Pemilik entitas induk		(52.803.156.082)	61.081.891.058	Equity holder of the parent
Kepentingan non pengendali		790.795.602	(421.703.009)	Non-controlling interest
Laba periode berjalan		(52.012.360.479)	60.660.188.050	Profit for the Periods
Jumlah Laba/(rugi) Komprehensif periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Total Comprehensive Income/(loss) for the periods attributable to:
Pemilik entitas induk		(16.934.410.649)	63.503.348.181	Equity holder of the parent
Kepentingan non pengendali		790.795.602	(421.703.009)	Non-controlling interest
Pendapatan komprehensif periode berjalan		(16.143.615.047)	63.081.645.172	Comprehensive Income for the periods
LABA/(RUGI) PER SAHAM DASAR				PROFIT/(LOSS) PER SHARE
Yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk:				Atributable to the equity holder of the parent company
Laba per saham dasar	2y,27	(1,47)	3,26	Basic earnings per share
Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.		3		See accompanying notes to consolidated financial statement which are an integrated part of the consolidated financial statements.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

Atribusi kepada pemilik entitas induk/ Attributable to owners of the parent company												
Catatan/ Notes	Modal Disetor/ Paid In Capital	Tambahan modal disetor - neto/ Additional paid-in capital - net	Saldo Laba (Rugi)/ Retained Earning (loss)	Kerugian Bersih Yang Belum Direalisasi dari Penurunan Nilai Instrumen Keuangan/ Unrealized Net Loss from Impairment of Financial Instrument	Selisih Kurs Penjabaran Laporan Keuangan/ Exchange Difference Due to Translation of Financial Statement	Selisih Transaksi Perubahan Ekuitas Entitas Anak/ Difference In Changes of Equity In Subsidiary	Penghasilan komprehensif lainnya/ Other Comprehensive income	Jumlah/ Total	Kepentingan Non Pengendali/ Non Controlling Interest	Jumlah Ekuitas/ Total Interest		
Saldo per 31 Desember 2014	21	4.919.937.154.200	(73.079.129.361)	(3.414.634.241.435)	-	7.459.595.698	641.914.890	1.401.771.580	1.441.727.065.571	(2.933.021)	1.441.724.132.550	Balance as of Desember 31, 2014
Laba periode berjalan		-	-	(52.803.156.082)	-	-	-	(52.803.156.082)	790.795.602	(52.012.360.481)		Profit for the periods
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan		-	-	-	-	35.875.811.121	-	(7.065.690)	35.868.745.431	-	35.868.745.431	due to translation of financial statement
Saldo per 30 September 2015		4.919.937.154.200	(73.079.129.361)	(3.467.437.397.517)	-	43.335.406.819	641.914.890	1.394.705.890	1.424.792.654.920	787.862.581	1.425.580.517.501	Balance as of September 30, 2015

0
(1)

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

4

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

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

Atribusi kepada pemilik entitas induk/ Atributable to owners of the parent company												
Catatan/ Notes	Modal Disetor/ Paid In Capital	Tambahan modal disetor - neto/ Additional paid-in capital - net	Saldo Laba (Rugi)/ Retained Earning (loss)	Kerugian Bersih Yang Belum Direalisasi dari Penurunan Nilai Instrumen Keuangan/ Unrealized Net Loss from Impairment of Financial Instrument	Selisih Kurs Penjabaran Laporan Keuangan/ Exchange Difference Due to Translation of Financial Statement	Selisih Transaksi Perubahan Anak/ Difference In Changes of Equity In Subsidiary	Penghasilan komprehensif lainnya/ Other Comprehensive income	Jumlah/ Total	Kepentingan Non Pengendali/ Non Controlling Interest	Jumlah Ekuitas/ Total Interest		
Saldo per 31 Desember 2013	21	2.136.538.303.500	14.595.096.600	(1.842.081.893.619)	(210.000.000)	(3.196.132.561)	641.914.890	322.193.061	306.609.481.871	357.326.771	306.966.808.642	Balance as at Desember 31, 2013
Penerbitan saham seri C	21,22	2.783.398.850.700	(87.674.225.961)	-	-	-	-	-	2.695.724.624.739	-	2.695.724.624.739	Issuance of share series C
Laba periode berjalan		-	-	61.081.891.058	-	-	-	-	61.081.891.058	(421.703.009)	60.660.188.050	Profit for the periods
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan		-	-	-	-	2.421.457.121	-	-	2.421.457.121	-	2.421.457.121	due to translation of financial statement
Saldo per 30 September 2014		4.919.937.154.200	(73.079.129.361)	(1.781.000.002.561)	(210.000.000)	(774.675.440)	641.914.890	322.193.061	3.065.837.454.789	(64.376.238)	3.065.773.078.552	Balance as of September 30, 2014

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

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN**

Untuk Periode Sembilan (9) Bulan Yang Berakhir Pada 30 September 2015 dan 2014 (tidak diaudit)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOW**

For The Nine (9) Month Period Ended September 30, 2015 and 2014 (Unaudited)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

	30 September/ September 2015	30 September/ September 2014	
ARUS KAS DIPEROLEH DARI (DIPERGUNAKAN UNTUK)			CASH FLOW PROVIDED BY/(USED FOR)
AKTIVITAS OPERASI			OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan (Pembayaran) Bunga dan Komisi	9.454.245.739	295.730.065	Cash Receipt (Payment) of Interest and commission
Pembayaran Kepada Pemasok dan Karyawan	(7.486.676.063)	(8.844.463.707)	Cash Payments to Suppliers and Employees
Pembayaran pajak penghasilan	(534.672.525)	118.112.240	Cash Payment of Income Tax
Arus kas bersih diperoleh dari/(dipergunakan)			Net cash flow provided by/(used for)
untuk) kegiatan operasi	1.432.897.151	(8.430.621.402)	operating activity
ARUS KAS DIPEROLEH DARI/(DIPERGUNAKAN UNTUK)			CASH FLOW PROVIDED BY/(USED FOR)
AKTIVITAS INVESTASI			INVESTING ACTIVITIES
Akuisisi entitas anak	-	(2.587.500.000.000)	Acquisition of subsidiaries
Pengurangan/(penambahan) investasi jangka pendek	1.011.920.861.030	(1.356.560.068.116)	Deduction/(Additional) short-term investment
Perolehan aset eksplorasi dan evaluasi	(25.803.555.121)	(2.616.739.455)	Acquisition of exploration and evaluation assets
Pelepasan/(perolehan) aset lain-lain	-	(1.172.867)	Disposal/(payment) for other assets
Arus kas bersih yang diperoleh			Net cash flow provided by/
dari/(digunakan untuk) kegiatan Investasi	986.117.305.909	(3.946.677.980.438)	(used by) investment activity
ARUS KAS DIPEROLEH DARI (DIPERGUNAKAN UNTUK)			CASH FLOW PROVIDED BY/(USED FOR)
AKTIVITAS PENDANAAN			FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan PUT IV	-	2.695.724.624.739	Receipt of LPO IV
Penerimaan (pembayaran) kepada pihak berelasi	-	(85.965.545)	Cash from receipt (payment) related parties
Penerimaan (Pembayaran) pinjaman			
lain-lain	(999.217.415.683)	1.254.511.885.088	Cash from receipt (payment) other loan
Arus kas bersih diperoleh dari/(digunakan untuk)			Net cash flow provided by/(used for)
kegiatan pendanaan	(999.217.415.683)	3.950.150.544.282	financing activity
KENAIKAN (PENURUNAN) KAS DAN SETARA KAS	(11.667.212.624)	(4.958.057.558)	(DECREASE)/INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENT
KENAIKAN (PENURUNAN) KAS DAN SETARA KAS			(DECREASE)/INCREASE IN
DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN	-	-	CASH AND CASH EQUIVALENT
KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE	11.756.581.347	3.856.297.744	BEGINNING BALANCE
Selisih kurs penjabaran mata uang	-	1.600.572.384	Difference in foreign exchange rate
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	89.368.723	498.812.570	CASH AND CASH EQUIVALENT
			ENDING BALANCE

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

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

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan

PT Capitalinc Investment Tbk ("Perusahaan") dan Entitas Anak (secara bersama disebut "Grup") didirikan di Jakarta berdasarkan Akta No.15 tanggal 11 Nopember 1983 yang dibuat dihadapan Soedarno, S.H., Notaris di Jakarta. Akta pendirian Perusahaan telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No.C2-7999-HT.01.01.Th.83 tanggal 12 Desember 1983 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No.4 tanggal 13 Januari 1984, tambahan No.35.

Seluruh anggaran dasar telah diubah untuk disesuaikan dengan Undang-Undang No.40/2007 tentang Perseroan Terbatas, sebagaimana dimuat dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat No.52 tanggal 24 Juli 2008, yang dibuat dihadapan Agus Madjid, S.H., Notaris di Jakarta. Perubahan ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dengan surat keputusannya No.AHU-57563.AH.01.02.Tahun 2008 tanggal 1 September 2008, dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No.14 tanggal 17 Pebruari 2009, Tambahan No.4702.

Anggaran dasar Perusahaan telah mengalami perubahan, sebagai berikut:

Pada 24 Juli 2012 terjadi perubahan anggaran dasar sebagaimana tertuang dalam akta No.23 tertanggal 24 Juli 2012 yang dibuat dihadapan Agus Madjid, S.H., Notaris di Jakarta mengenai perubahan akta No.12, akta ini telah diterima pemberituannya oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana tertuang dalam surat Penerimaan Pemberitahuan Anggaran Dasar Perusahaan No.AHU-AH.01.10-33540 tertanggal 13 September 2012.

Sesuai dengan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) No.245, tanggal 30 April 2014, yang dibuat dihadapan Humbert Lie, S.H., Notaris di Jakarta, Perusahaan telah merubah struktur permodalan dan anggaran dasarnya sehubungan dengan dilakukannya Penawaran Umum Terbatas (PUT) IV. Akta ini telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No.AHU-02234.40.21.2014 tahun 2014 tanggal 21 Mei 2014.

1. GENERAL

a. Company's Establishment

PT Capitalinc Investment Tbk ("Company") and its Subsidiaries (as together referred as "Group"), was established in Jakarta on November 11, 1983, based on the Notarial Deed No.15 of Soedarno, S.H., Public Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by the Ministry of Justice of Republic of Indonesia in its Decision letter No.C2-7999-HT.01.01.TH.83 on December 12, 1983, and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No.4 dated January 13, 1984.

The articles of association has been amended in accordance with UU No.40/2007 concerning "Limited Company", as stated under Notarial Deed No.52 made by and before Agus Madjid, S.H., Public Notary in Jakarta, dated July 24, 2008. This amendment was approved by the Ministry of Justice and Human Right of Republic of Indonesia in its Decision Letter No.AHU-57563.AH.01.02. Year 2008 dated September 1, 2008 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia on February 17, 2009 No.14 additional 4702.

The articles of Association have been amended, as follow :

On July 24, 2012 the articles of association has amended based on notarial deed No.23 dated July 24, 2012 by Agus Madjid, S.H., Notary in Jakarta related to changed in deed No.12, the deed has been received by the Minister of Justice and Human Rights Republic of Indonesia as stated in Notification Acceptance of Company's No.AHU-AH.01.10-33540 dated September 13, 2012.

According to the Deed of Extraordinary General Shareholders (EGM), No. 245, dated April 30, 2014, made before Humbert Lie, SH, Notary in Jakarta, the Company has changed its capital structure and its article of association, in connection with the Rights Issue (PUT) IV. This deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia No.AHU-02234.40.21.2014 year 2014 dated May 21, 2014.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

a. Pendirian Perusahaan (lanjutan)

Sesuai dengan Akta No.124 tanggal 18 Juni 2015 tentang Pernyataan Keputusan Diluar Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, yang dibuat dihadapan Humberg Lie, S.H., Notaris yang di Jakarta, Perusahaan telah merubah modal dasarnya. Akta ini telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No.AHU-0937613.AH.01.02 tahun 2015 tanggal 19 Juni 2015.

Perusahaan memulai aktivitas usaha komersilnya pada tahun 1984.

b. Bidang dan Lokasi Usaha

Sesuai pasal 3 anggaran dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan adalah bidang perdagangan umum, pengangkutan dan jasa, serta melakukan penyertaan atau investasi pada Perusahaan lain (termasuk tapi tidak terbatas pada bidang pertambangan dan energi) dengan tetap mematuhi ketentuan-ketentuan di bidang pasar modal serta ketentuan lain yang berlaku.

PT Samuel Internasional adalah entitas induk akhir (*ultimate parent of the group*) dari Perusahaan dan entitas anak (Catatan 1f) selanjutnya secara bersama disebut sebagai Grup.

Berdasarkan surat keterbukaan informasi Perusahaan No.278/CI/Dir/XII/2014, Perusahaan berdomisili di Jakarta, yaitu di Menara Jamsostek, Menara Utara Lantai 19, Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38, Jakarta 12710.

c. Susunan Dewan Komisaris dan Direksi

Susunan perubahan pengurus Perusahaan berdasarkan akta No.124 tanggal 18 Juni 2015, yang dibuat dihadapan Humberg Lie, S.H., Notaris di Jakarta adalah sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

a. Company's Establishment (continued)

According to the Deed No.124 dated June 18, 2015 of Statement of Shareholders' General Meeting Excluding Extraordinary, made before Humberg Lie, S.H., Notary in Jakarta, the Company has changed its capital base. This deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia No.AHU-0937613.AH.01.02 2015 dated June 19, 2015.

The Company started its commercial operation in 1984.

b. Principle Activity and Registered Office

According to clause 3 of its article association, the principal activity of the Company include general trading, transportation and services as well as undertaking various investments subsidiaries (including but not limited in scope mining and energy) while still comply with the regulation of the capital market and other applicable regulations.

PT Samuel Internasional is the end of the parent entity (ultimate parent of the group) of the Company and its subsidiaries (Note 1f) here in after collectively referred to as the Group.

Based on information disclosure letter No.278/CI/Dir/XII/2014, the Company is domiciled in Jakarta, with address in the Menara Jamsostek, North Tower 19th Floor, Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38, Jakarta 12710.

c. Board of Commissioners and Directors

Changes in the composition of the Company's management based on the deed No.124 dated June 18, 2015, made before Humberg Lie, S.H., Notary in Jakarta is as follows:

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Susunan Dewan Komisaris dan Direksi (lanjutan)

	30 Sept 2015/ Sept 30, 2015
<u>Dewan Komisaris</u>	
Komisaris Utama :	Bambang Seto
Komisaris Independen :	Kuwatly Rami Sadek M.
<u>Dewan Direksi</u>	
Direktur Utama dan Independen :	S.B. Vinayaka B. *)
Direktur :	Sri Setyaningsih E. **)
<u>Komite Audit</u>	
Ketua Komite Audit :	Kuwatly Rami Sadek M.
Anggota :	Dinul Ichsan Avis
Anggota :	Coki Yudhistira

*) Mengkoordinir tugas-tugas penyelenggaraan Perusahaan sehingga berjalan secara efektif dan efisien serta membawahi bidang akuntansi dan keuangan.

**) Bertindak sebagai Direktur Perusahaan yang membawahi bidang hukum dan kepatuhan.

Jumlah karyawan Perusahaan yang terdiri dari Komisaris, Direksi dan Staf pada tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014 adalah masing-masing sebesar 53 orang.

Terhitung tanggal 15 April 2015 Perusahaan menerima surat dari Hendrayanto M. Sakti sehubungan dengan pengunduran diri yang bersangkutan sebagai Direktur Perusahaan.

Jumlah remunerasi yang diterima oleh dewan komisaris dan dewan direksi Perusahaan adalah sebagai berikut:

	30 Sept 2015/ Sept 30, 2015
Dewan Komisaris :	405.000.000
Dewan Direksi :	3.292.600.800
	3.697.600.800

1. GENERAL (continued)

c. Board of Commissioners and Directors (continued)

	31 Des 2014/ Dec 31, 2014
<u>Board of Commissioners</u>	
Bambang Seto :	President Commissioner
Kuwatly Rami Sadek M. :	Commissioner Independent
<u>Board of Directors</u>	
S.B. Vinayaka B. *) :	President and Independent Director
Hendrayanto Marta Sakti **) :	Director
<u>Committe Audit</u>	
Kuwatly Rami Sadek M. :	Chairman of Committe Audit
Dinul Ichsan Avis :	Member
Coki Yudhistira :	Member

*) To coordinate the implementation of the tasks that companies run effectively and efficiently and oversees the accounting and finance fields.

**) Acting as a Director of the Company in charge of legal and compliance..

Number of employees Company consists of Commissioners, Directors and Staffs on September 30, 2015 and December 31, 2014 are respectively 53 employees.

Commencing on April 15, 2015 the Company received a letter from Hendrayanto M. Sakti regarding to resignation as a Director of the Company.

The remuneration for the board the Company of commissioners and directors are as follows:

	31 Des 2014/ Dec 31, 2014
540.000.000 :	Board of Commissioners
3.387.026.329 :	Board of Director
3.927.026.329	

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

Kepala Unit Audit Internal

Perusahaan telah menunjuk Hendra Setiadi untuk menjabat sebagai Kepala Unit Audit Internal berdasarkan Surat Keputusan Direktur Utama No.003.006/CI/SK-Dir/VI/2013 tanggal 7 Juni 2013.

Manajemen Kunci

Manajemen kunci perusahaan hanya mencakup Direksi Perusahaan.

d. Penyelesaian Laporan Keuangan Konsolidasian

Laporan keuangan ini telah diselesaikan dan diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan pada tanggal 11 Nopember 2015.

e. Penawaran Umum Saham

Saham

Pada tanggal 20 Pebruari 1990, Perusahaan memperoleh ijin dari Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan surat No.SI-083/SHM/MK.10/1990 untuk melakukan penawaran umum atas 2.000.000 (dua juta) saham Perusahaan. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta dan Surabaya.

Pada tanggal 1 Nopember 1991, Perusahaan memperoleh persetujuan dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (Bapepam) dengan surat No.S.1839/PM/1991 untuk melakukan pencatatan sejumlah 8.000.000 (delapan juta) saham (Company listing), nilai nominal Rp1.000 per saham.

Pada tanggal 3 Pebruari 1994, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam dengan surat No.S.191/PM/1994 untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas Dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebesar 17.000.000 (tujuh belas juta) saham.

Pada tanggal 5 September 1994, Perusahaan melakukan pembagian saham bonus sejumlah 22.497.450 saham dengan nilai nominal Rp1.000 per saham yang berasal dari agio saham hasil penawaran umum saham.

1. GENERAL (continued)

Head of Internal Audit

The Company has appointed Hendra Setiadi as the Head of Internal Audit by the Decree of the President Director of No.003.006 / CI / SK-Dir / VI / 2013 dated June 7, 2013.

Key Management

Company's key management only consist of Directors of the Company.

d. Completion of Financial Statements

The accompanying financial statements were completed and authorized for issue by the Company's Director on Nopember 11, 2015.

e. Public Offerings of Shares

Shares

On February 20, 1990, the Company obtained an approval from the Ministry of Finance of Republic of Indonesia by its Approval Letter No.SI-083/SHM/MK.10/1990 to undertake an Initial Public Offering of 2,000,000 (two million) the Company shares in the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges.

On November 1, 1991, the Company obtained an approval from the Chairman of Capital Market Supervisory Agency (Bapepam) by its letter No.S.1839/PM/1991 for a listing of 8,000,000 (eight million) Company shares (Company listing) at a nominal price of Rp1,000 per share.

On February 3, 1994, the Company obtained an approval from the Chairman of Capital Market Supervisory Agency (Bapepam) by its letter No.S.191/PM/1994 for Limited Public Offering upon the issuing a pre-emptive right of 17,000,000 (seventeen million) shares.

On September 5, 1994, the Company distributed 22,497,450 shares of bonus shares to its shareholders at nominal Rp1,000 per share was derived from share premium obtained during the Initial public offering.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

e. Penawaran Umum Saham (lanjutan)

Pada tanggal 6 Oktober 1995, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam dengan surat No.S.1279/PM/1995 untuk melakukan penawaran umum terbatas II dengan hak memesan efek terlebih dahulu sebesar 118.793.880 saham, nilai nominal Rp1.000 per saham.

Pada tanggal 12 September 1997, Perusahaan melakukan perubahan nilai nominal saham dari Rp1.000 per saham menjadi Rp500 per saham. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta dan Surabaya.

Pada tanggal 21 Oktober 1997, Perusahaan melakukan pembagian saham bonus sejumlah 72.458.670 saham dengan nilai nominal Rp1.000 per saham. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta dan Surabaya.

Pada tanggal 2 Desember 1997, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam dengan surat No.S.2427/PM/1997, untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas III dengan hak memesan efek terlebih dahulu sebesar 1.444.500.000 saham, nilai nominal Rp500 per saham.

Pada tanggal 26 Februari 2003, Perusahaan telah melakukan reverse stock atas saham-saham Perusahaan dengan meningkatkan nilai nominal Rp500 menjadi Rp50.000 untuk saham seri A dan nilai nominal Rp15 menjadi Rp1.500 untuk saham seri B. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta dan Surabaya.

Terhitung sejak tanggal 30 September 2003, saham Perusahaan tidak tercatat lagi pada Bursa Efek Surabaya, berdasarkan surat persetujuan pembatalan pencatatan efek (Delisting) Perusahaan dengan No. JKT-005/LIST-EMITEN/BES/XI/2003 tanggal 3 September 2003.

1. GENERAL (continued)

e. Public Offerings of Shares (continued)

On October 6, 1995, the Company obtained an Effective Letter from the Chairman of Capital Market Supervisory Agency (Bapepam) by its Letter No.S.1279/PM/1995 for Limited Public Offering II upon the issuing a pre-emptive right of 118,793,880 shares with nominal Rp1,000 per share.

On September 12, 1997, the Company undertook stock split from nominal of Rp1,000 per share to Rp500 per share. The shares listed in Jakarta and Surabaya Stock Exchanges.

On October 21, 1997, the Company distributed 72,458,670 dividen share to its shareholders at nominal Rp1,000 per share The shares listed in Jakarta and Surabaya Stock Exchanges.

On December 2, 1997, the Company obtained an effective statement from the Chairman of Capital Market Supervisory Agency (Bapepam) by its Effective Letter No.S.2427/PM/1997for Limited Public Offering III upon the issuing a pre-emptive right of 1,444,500,000 shares at nominal Rp500 per share.

On February 26, 2003, the Company has implemented a reverse stock by increasing the nominal value from Rp500 to Rp50,000 for the share series A shares and from Rp15 to Rp1,500 for the shares series B. The shares listed in Jakarta and Surabaya Stock Exchanges.

Effective from September 30, 2003, according to Approval Letter of Securities Listing Cancellation of PT Capitalinc Investment Tbk. No. JKT-005/LIST-EMITEN/BES/XI/2003, dated September 3, 2003 the Company's shares was delisted from Surabaya Stock Exchange.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

e. Penawaran Umum Saham (lanjutan)

Pada tanggal 8 Desember 2010, Perusahaan telah melakukan peningkatan modal dasar menjadi Rp8.000.000.000.500 terbagi atas 4.081.523.234 lembar saham, masing-masing saham seri A sejumlah 38.715.467 lembar saham bernilai nominal Rp50.000 per lembar saham dan saham seri B sejumlah 4.042.817.767 saham bernilai nominal Rp1.500 per lembar saham. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta.

Selanjutnya Perusahaan melakukan penambahan modal tanpa hak memesan efek terlebih dahulu dengan pengeluaran saham baru sebesar 10%, dari modal ditempatkan dan disetor atau sebanyak 72.874.443 lembar saham dengan nilai nominal Rp1.500 per lembar saham kepada Robin dan Alex Macoy Strategic Ltd., berkedudukan di British Virgin Islands.

Pada tanggal 31 Maret 2014 Perusahaan telah memperoleh persetujuan Untuk Melakukan Penawaran Umum Terbatas IV dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PUT IV) kepada para pemegang saham dalam rangka HMETD jumlah 27.833.988.507 (dua puluh tujuh milyar delapan ratus tiga puluh tiga juta sembilan ratus delapan puluh delapan ribu lima ratus tujuh) Saham Biasa atas nama ("Saham") Seri C dengan nilai nominal Rp 100 (seratus rupiah) per saham.

Obligasi

Pada tanggal 27 Juni 1997, Perusahaan pernah memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam dengan surat No.S-1489/PM/1997, untuk melakukan penawaran obligasi kepada masyarakat dengan nilai nominal Rp200.000.000.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 16,375% per tahun. Atas obligasi tersebut telah dilunasi oleh Perusahaan.

1. GENERAL (continued)

e. Public Offerings of Shares (continued)

On December 8, 2010, the Company increased the authorized capital into Rp8,000,000,000,500 divided into 4,081,523,234 shares that consist of 38,715,467 shares series A with the nominal value of Rp50,000 per share and 4,042,817,767 shares series B with the nominal value of Rp1,500 per share. The shares listed in Jakarta Stock Exchanges.

Further more, the Company increased their capital stock by issuing non pre-emptive right through issuing the new shares amounting to 10% from the issued and fully paid in capital or equivalent to 72,874,443 shares with the nominal value of Rp1,500 per share to Robin and Alex Macoy Strategic Ltd., domicile in British Virgin Islands.

On March 31, 2014 Company's has been approved for the Limited Public Offering IV with Pre-emption right (LPO IV) to the shareholders in order Rights amount of 27,833,988,507 (twenty-seven billion eight hundred and thirty three million nine hundred and eighty-eight thousand five hundred and seven) ordinary shares in the name ("shares") Series C with a nominal value of Rp 100 (one hundred Rupiah) per share.

Bonds

On June 27, 1997, the Company obtained an approval from the Chairman of Capital Market Supervisory Agency (Bapepam) by its letter No.S-1489/PM/1997 to offer the Company's bond to public amounting Rp200,000,000,000 at a fixed rate of 16.375% per annum. The bonds have been repaid by the Company.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak

Perusahaan memiliki pengendalian baik secara langsung maupun tidak langsung atas Entitas Anak sebagai berikut:

Entitas Anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Kegiatan Pokok/ Principal Business Activity	Tahun Operasi Komersil/ Year of Incorporation	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership		Jumlah Aset (Dalam Jutaan Rupiah)/ Total Assets (In Million Rupiah)	
				30 Sept/ Sept 30, 2015	31 Des/ Dec 31, 2014	30 Sept/ Sept 30, 2015	31 Des/ Dec 31, 2014
<u>Kepemilikan Langsung/</u> <u>Direct Ownership</u>							
PT Capitalinc Finance (CF)	DKI Jakarta	Usaha Pembiayaan/ Financing Business	2007	94,85	94,85	210.752	221.236
Owen Holdings Limited (OWEN)	Cayman Island	Investasi/ Investment	2011	100,00	100,00	748.840	1.278.176
PT Kutai Etam Petroleum (KEP)	Kalimantan Selatan	Minyak dan Gas/ Oil and Gas	-	90,00	90,00	118.098	100.681
Greenstar Assets Ltd. (GSAL)	Tortola	Minyak dan Gas/ Oil and Gas	-	100,00	100,00	30.605	25.982
PT Cahaya Batu Raja Blok (CBRB)	DKI Jakarta	Minyak dan Gas/ Oil and Gas	-	99,50	99,50	310.955	246.090
PT Energi Nusantara Raya (ENR)	DKI Jakarta	Minyak dan Gas/ Oil and Gas	-	99,00	99,00	11.000	11.000
<u>Kepemilikan Tidak Langsung/</u> <u>Indirect Ownership</u>							
PT Batu Raja Energi (BRE) *)	DKI Jakarta	Minyak dan Gas/ Oil and Gas	-	90,00	90,00	11.000	11.000
Fast Returns Enterprise Ltd (FREL) **)	Tortola	Minyak dan Gas/ Oil and Gas	-	100,00	100,00	-	-

*) Kepemilikan melalui CBRB

**) Kepemilikan melalui GSAL

*) Ownership through CBRB

**) Ownership through GSAL

Kepemilikan Langsung

f.1 PT Capitalinc Finance ("CF")

CF didirikan berdasarkan Akta Notaris Ny. Arie Soetarjo, S.H., No.81 tanggal 28 April 1993. Anggaran dasar CF telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No.62, tanggal 3 Oktober 1993, tambahan No.3497/1993.

Direct Ownership

f.1 PT Capitalinc Finance ("CF")

CF was established based on Notarial Deed Ny. Arie Soetarjo, S.H., No.81 dated April 28, 1993. The articles of association CF has been approved by the Ministry of Justice of the Republic of Indonesia and has been published in the Official Gazette of the Republic of Indonesia No.62, dated October 3, 1993, additional No.3497/1993.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

f.1 PT Capitalinc Finance ("CF") (lanjutan)

Pada tahun 2008, anggaran dasar CF telah disesuaikan dengan UU No. 40/2007 tentang "Perseroan Terbatas", sebagaimana dimuat dalam Akta Keputusan Rapat No.50 tanggal 23 Juli 2008 yang dibuat dihadapan Agus Madjid, S.H., yang telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No.AHU-56430.AH.01.02. Tahun 2008 tanggal 29 Agustus 2008. Perubahan tersebut telah diumumkan dalam Lembar Berita Negara Republik Indonesia No.69 tanggal 28 Agustus 2008, tambahan No.23341/2009.

Berdasarkan anggaran dasarnya, CF memiliki lingkup usaha untuk menjalankan kegiatan pembiayaan yang meliputi kegiatan usaha: Sewa Pembiayaan, Kartu Kredit, Anjak Piutang, Pembiayaan Konsumen, dan Pembiayaan Syariah.

CF telah memiliki unit usaha syariah berdasarkan Rekomendasi dan Penetapan Dewan Syariah Nasional MUI No.U-125/DSN-MUI/V/2007 tanggal 5 Mei 2007.

CF berlokasi di Gedung Recapital Lt.9, Jln. Adityawarman Kav. 55, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan.

Pada bulan Maret 2015, Perusahaan memutuskan untuk mengalihkan segmen usaha dalam bidang pembiayaan dan telah menyampaikan keterbukaan informasi tersebut di surat kabar Harian Ekonomi Neraca pada Senin, 13 April 2015. Alasan Perusahaan melakukan pengalihan aset dan liabilitas adalah agar Perusahaan dapat berkonsentrasi penuh dalam menjalankan dan mengembangkan kegiatan usaha terutama energi.

Rencana pengalihan tersebut telah memperoleh persetujuan dari pemegang saham CF, sebagaimana tercermin pada Akta Pernyataan Keputusan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No. 5, tanggal 3 Juli 2015, yang dibuat dihadapan Notaris Maria Gunarti SH, MKn.

1. GENERAL (continued)

f.1 PT Capitalinc Finance ("CF") (continued)

In 2008, CF's article of association has been amended in accordance with UU No.40/2007, "Limited Liability Company", as stated under the Deed of Meeting Decision of Agus Madjid, S.H., No.50 dated July 23, 2008, which was approved by Ministry of Justice and Human Right of the Republic of Indonesia by its Decision Letter No.AHU-56430.AH.01.02. Year 2008 dated August 29, 2008. The amendment was published in the Official Gazette of the Republic of Indonesia No.69 dated August 28, 2008, an additional No.23341/2009.

Based on the article of association, CF engaged in financing service and business activities consist of: Leasing, Credit Card, Factoring, Consumer Financing and Syariah Financing.

CF had a sharia business unit based on the National Islamic Sharia Council Recommendation and Determination of MUI No.U-125/DSN-MUI/V/2007 dated May 5, 2007.

CF located in Recapital Building 9th Floor, Jln. Adityawarman Kav. 55, Kebayoran Baru, South Jakarta.

In March 2015, the Company decided to transfer the business segments in sector of financing and has submitted the disclosure of information on Harian Ekonomi Neraca newspaper on Monday April 13, 2015. The reason of Company made the transfer of assets and liabilities that the Company is able to concentrate fully in running and developing the Company's principal business activities especially energy.

The transfer plan has been approved by the shareholders of CF, as reflected in the Deed of Minutes of Extraordinary General Meetings of Shareholders No. 5, dated July 3, 2015 made by and appeared before Notary Maria Gunarti SH, MKn.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

f.2 GreenStar Assets Ltd ("GSAL")

GSAL didirikan berdasarkan hukum British Virgin Island tanggal 18 Juli 2005. GSAL berdomisili di Portcullis TrustNet Chambers, Po Box 3444, Road Town, Tortola British Virgin Island.

GSAL mengadakan kontrak bagi hasil (East Kangean PSC) dengan Badan Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas (SKK MIGAS) di East Kangean Blok, Jawa Timur dengan luas 5.448,48 km². Kontrak Bagi Hasil (*Production Sharing Contract*) ditandatangani pada tanggal 7 Oktober 2005 dan akan berakhir pada 8 Oktober 2035 kecuali diperpanjang.

Berdasarkan kontrak tersebut, GSAL bergerak di bidang eksplorasi, pengembangan dan produksi minyak dan gas bumi di wilayah East Kangean. GSAL adalah kontraktor di East Kangean. Hingga saat ini Perusahaan belum melakukan kegiatan eksplorasi sebagaimana tercantum dalam perjanjian PSC tersebut.

Berdasarkan surat SKK MIGAS No.0816/BPA0000/ 2011/S1 tertanggal 6 Oktober 2011 periode Komitmen Pasti diperpanjang selama 4 tahun sampai dengan tanggal 6 Oktober 2015. Manajemen Perusahaan berkeyakinan akan dapat melaksanakan komitmen pasti tersebut.

Pada tanggal 1 Maret 2013, GSAL mengakuisisi saham 100% saham FREL (50.000 lembar saham) dengan nilai par USD1.

Kantor pusat berlokasi di Menara Jamsostek, Menara Selatan Lantai 10, Jl. Jend. Gatot Subroto No.38, Jakarta 12710.

f.3 PT Cahaya Batu Raja Blok ("CBRB")

CBRB didirikan berdasarkan akta notaris No.2 tanggal 2 Agustus 2004, yang telah diubah dengan akta notaris No.8 tanggal 29 Oktober 2004 dari Drs. I Gede Purwaka, S.H., Notaris di Tangerang. Akta pendirian disahkan oleh Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No.C.28179.HT.01.01 tahun 2004 tanggal 10 Nopember 2004.

1. GENERAL (continued)

f.2 GreenStar Assets Ltd ("GSAL")

GSAL was incorporate under the laws of the British Virgin islands on July 18, 2005. GSAL is domiciled at Portcullis TrustNet Chambers, Po Box 3444, Road Town, Tortola British Virgin Island.

GSAL entered into a production sharing contract (East Kangean PSC) with Badan Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas (SKK MIGAS) in respect of the East Kangean contract area in Kangean Island, East Java, with an area of 5,448.48 km². The East Kangean PSC was signed on October 7, 2005 and expire on October 8, 2035 unless extended.

Under the East Kangean PSC, GSAL is engaged in exploration, development and production of oil and natural gas in the East Kangean Contract area. GSAL is the contractor of the East Kangean. Until this date the Company has not yet carried out the exploration activities as stated in those PSC agreement.

Based on the letter of SKK MIGAS No.0816/BPA0000/2011/S1 dated October 6, 2011 the period of the firm commitment has been extended for the period of 4 years up to October 6, 2015. The Company's management believes will be able to perform for that firm commitment.

On March 1, 2013, GSAL acquired 100% shares of FREL (50,000 shares) with a par value of USD 1.

Office located at Menara Jamsostek, South Menara, 10th Floor, Jl. Jend. Gatot Subroto No.38, Jakarta 12710.

f.3 PT Cahaya Batu Raja Blok ("CBRB")

CBRB was established based on notarial deed No.2 dated August 2, 2004, which has been amended with notarial deed No.8 dated October 29, 2004 of Drs. I Gede Purwaka, S.H., Notary in Tangerang. The deed of establishment was approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia in his decision letter No.C.28179.HT.01.01 year 2004 dated November 10, 2004.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

Kepemilikan Langsung (lanjutan)

**f.3 PT Cahaya Batu Raja Blok ("CBRB")
(lanjutan)**

Anggaran Dasar Perseroan telah diubah dan disesuaikan dengan UU No.40 tahun 2007 dengan Akta No.3 tanggal 16 Oktober 2008 dibuat dihadapan Notaris Sastryany Yoso Prawiro, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah disahkan oleh Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam SK No.AHU-91658.AH.01.02 tahun 2008.

Anggaran Dasar CBRB telah mengalami beberapa kali perubahan terakhir kali diubah dengan Akta No.13 tanggal 19 Maret 2015 dihadapan Notaris Chilmiyati Rufaida, S.H., mengenai perubahan struktur permodalan dan susunan komisaris.

Akta tersebut telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No.AHU-01.03-0924952 tahun 2015 tanggal 16 April 2015.

CBRB bergerak di bidang produksi minyak dan gas bumi di area Sumatera Selatan, Indonesia, di bawah Kontrak Bagi Hasil (PSC) Air Komerling dengan Badan pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK MIGAS), sebagai badan Pelaksana Hulu Minyak dan Gas Bumi Indonesia.

Kontrak tersebut ditandatangani oleh CBRB pada tanggal 12 Desember 2004 untuk jangka waktu 30 tahun, kecuali diperpanjang. Perusahaan mempunyai kepemilikan *working interest* 100% Blok Air Komerling. Hingga saat ini Perusahaan belum melakukan kegiatan eksplorasi sebagaimana tercantum dalam perjanjian PSC tersebut.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

Direct Ownership (continued)

f.3 PT Cahaya Batu Raja Blok ("CBRB") (continued)

Company's Articles of Association has been changed and adjusted to the Act No. 40 year 2007 the Deed No.3 dated October 16, 2008, made and appeared before Sastryany Yoso Prawiro, S.H., Notary in Jakarta, which has been approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in his decision letter on SK No.AHU-91658.AH.01.02 year 2008.

CBRB article of association have been amended several time, most recently by Notary deed No.13 dated March 19, 2015 made Notary Ambianti, S.H., changes in the capital structure and composition of the board of commissioner.

The deed was approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia No.AHU-01.03-0924952 2015 dated April 16, 2015..

CBRB engages in production of oil and natural gas in South Sumatera, Indonesia, under the Air Komerling Production Sharing Contract (Air Komerling PSC) with Badan Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK MIGAS), the Indonesian Oil and Gas Upstream Executing Body.

The Contract was signed by CBRB on December 12, 2004 for a term of 30 years, unless extended. The Company has ownership of 100% working interest in Air Komerling Block. Until this date the Company has not yet carried out the exploration activities as stated in those PSC agreement.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

Kepemilikan Langsung (lanjutan)

**f.3 PT Cahaya Batu Raja Blok ("CBRB")
(lanjutan)**

Berdasarkan surat SKK MIGAS No.0981/BPA0000 /2010/S1 tertanggal 14 Desember 2010 periode Komitmen Pasti diperpanjang selama 4 tahun sampai dengan tanggal 11 Desember 2014. Dan telah diperbaharui dengan surat SKK MIGAS No. SRT-1815/SKKE0000/2014/S1 tanggal 31 Desember 2014, dengan jangka waktu mulai dari 12 Desember 2014 sampai dengan 11 Desember 2016.

Manajemen CBRB berkeyakinan akan dapat melaksanakan Komitmen Pasti tersebut.

Kantor pusat berlokasi di Menara Jamsostek, Menara Selatan Lantai 10, Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38, Jakarta 12710.

Terhitung mulai tanggal 16 Pebruari 2015 Perusahaan berpindah kedudukan di Menara Jamsostek, Menara Utara Lantai 19 Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38 Jakarta Selatan 12710.

f.4 PT Kutai Etam Petroleum ("KEP")

KEP didirikan di Tenggarong berdasarkan Akta Notaris No.85 pada tanggal 20 Januari 2004 yang dibuat oleh dan dihadapan Bambang Sudarsono, S.H., Akta ini telah disahkan oleh Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No.C-33173.HT.01.01 Tahun 2005 pada tanggal 14 Desember 2005.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

Direct Ownership (continued)

f.3 PT Cahaya Batu Raja Blok ("CBRB") (continued)

Based on the letter of SKK MIGAS No.0981/BPA0000/2010/S1 dated December 14, 2010 the period of the firm commitment has been extended for the period of 4 years up to December 11, 2014. And had been renewed with letter of SKK MIGAS SRT-1815 / SKKE0000 / 2014 / S1 dated December 31, 2014, with maturities ranging from December 12, 2014 until December 11, 2016.

CBRB management believes will be able to perform for that firm commitment.

Office located at Menara Jamsostek, South Menara, 10th Floor, Jl. Jend. Gatot Subroto No.38, Jakarta 12710.

Commencing on February 16, 2015 the Company changed it's domicile in Menara Jamsostek, North Tower 19th Floor Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38 South Jakarta 12710.

f.4 PT Kutai Etam Petroleum ("KEP")

KEP was established in Tenggarong based on Deed No.85 dated January 20, 2004 made by and before Bambang Sudarsono, S.H., The Company's articles of Association were approved by the Ministry of Justice and Human Right in its Decision Letter No.C-33173.HT.01.01 year 2005 dated December 14, 2005.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

Kepemilikan Langsung (lanjutan)

f.3 PT Kutai Etam Petroleum ("KEP") (lanjutan)

Anggaran Dasar KEP telah mengalami beberapa kali perubahan, antara lain dengan Akta Notaris No.100 yang dibuat oleh dan dihadapan Ambiaty, S.H., Notaris di Bekasi tanggal 30 Juni 2009 mengenai perubahan susunan Pengurus KEP serta akta Notaris No.118 yang dibuat dihadapan Ambiaty, S.H., Notaris di Bekasi, tanggal 30 September 2010 mengenai perubahan pemegang saham. Terakhir kali diubah dengan Akta No.15 tertanggal 19 Maret 2015 yang dibuat oleh dan dihadapan Chilmiyati Rufaida, S.H., Notaris di Bogor.

Saat ini KEP ikut serta dalam eksplorasi, pengembangan dan eksploitasi sumber minyak di Indonesia, berdasarkan Kontrak Bagi Hasil dengan Badan Pelaksana Kegiatan Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK MIGAS) tanggal 12 Desember 2004, mencakup area Seinangka dengan luas 69,84 km² dan Senipah dengan luas 52,84 km², di Kalimantan Timur untuk jangka waktu 30 tahun. Hingga saat ini KEP belum melakukan kegiatan eksplorasi sebagaimana tercantum dalam perjanjian PSC tersebut.

Berdasarkan surat SKK MIGAS No.0654/BPA0000/ 2011/S1 tertanggal 26 Agustus 2011 periode komitmen pasti diperpanjang sampai tanggal 11 Desember 2014. Manajemen KEP berkeyakinan akan melaksanakan Komitmen Pasti tersebut.

Perizinan tersebut telah diperbaharui Perusahaan mendapatkan tambahan waktu eksplorasi di Wilayah Kerja Seinangka-Senipah dengan surat SKK MIGAS No. SRT-0074/SKKE0000/2015/S1 tanggal 27 Januari 2015, dengan jangka waktu mulai dari 12 Desember 2014 sampai dengan 12 Juni 2017. Manajemen KEP berkeyakinan akan melaksanakan Komitmen Pasti tersebut.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

Direct Ownership (continued)

f.3 PT Kutai Etam Petroleum ("KEP") (continued)

KEP Articles of Association has been amended several times, among others by Notarial Deed No.100 made by and before Ambiaty, S.H., Notary in Bekasi dated June 30, 2009 regarding to the changes of KEP Board of Commissioners and Directors and the Notarial Deed No.118 dated September 30, 2010, made by and appeared before Ambiaty, S.H., Notary in Bekasi, regarding changes in stockholder's equity. Last modified by Notary Deed No.15, dated March 19, 2015 made by and before Chilmiyati Rufaida, S.H., Notary in Bogor.

Currently, KEP participates in exploration, development and exploitation of petroleum resources in the Republic of Indonesia, pursuant to the Production Sharing Contract (PSC) with Badan Pelaksana Kegiatan Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK MIGAS) dated December 12, 2004 covering Seinangka contract area of 69.84 km² and Senipah contract area of 52.84 km², in East Kalimantan for 30 years. Until the date KEP has not yet carried out the exploration activities as stated in those PSC agreement.

Based on the letter of SKK MIGAS No.0654/BPA0000/2011/S1 dated August 26, 2011 the period of the firm commitment has been extended up to December 11, 2014. KEP Management believes will be able to perform for that firm commitment.

The agreement had been renewed exploration time in Seinangka-Senipah with SKK MIGAS letter SRT-0074/SKKE0000/2015/S1 dated January 27, 2015, with maturities ranging from December 12, 2014 to June 12, 2017. KEP Management believes will be able to perform for that firm commitment.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

Kepemilikan Langsung (lanjutan)

f.4 PT Kutai Etam Petroleum ("KEP") (lanjutan)

Kantor pusat berlokasi di Menara Jamsostek, Menara Selatan Lantai 10, Jl. Jend. Gatot Subroto No.38, Jakarta 12710.

Terhitung mulai tanggal 16 Pebruari 2015 KEP berpindah kedudukan di Menara Jamsostek, Menara Utara Lantai 19 Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38 Jakarta Selatan 12710.

f.5 PT Energi Nusantara Raya ("ENR")

ENR didirikan berdasarkan Akta pendirian perseroan terbatas yang dibuat dan dihadapkan oleh Notaris Humbert Lie, S.H., S.E., M.Kn., No.50 tanggal 8 Juni 2012. Akta ini telah disahkan oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam surat keputusan No.AHU-10.AH.02.02 tahun 2010 pada tanggal 9 Pebruari 2010. Terakhir kali diubah dengan Akta No.14 tertanggal 19 Maret 2015 yang dibuat oleh dan dihadapan Chilmiyati Rufaida, S.H., Notaris di Bogor.

Sesuai pasal 3 anggaran dasar, Perusahaan bergerak di bidang-bidang perdagangan, pembangunan, perindustrian, percetakan, pertanian, jasa kecuali jasa di bidang hukum dan pajak, dan pengangkutan darat.

Akta perubahan pengurus Perusahaan telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No.AHU-AH.01.03-0924958 tahun 2015 tanggal 16 April 2015.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

Direct Ownership (continued)

f.4 PT Kutai Etam Petroleum ("KEP") (continued)

Office located at Menara Jamsostek, South Menara, 10th Floor, Jl. Jend. Gatot Subroto No.38, Jakarta 12710.

Commencing on February 16, 2015 KEP changed it's domicile in Menara Jamsostek, North Tower 19th Floor Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38 South Jakarta 12710.

f.5 PT Energi Nusantara Raya ("ENR")

ENR was established by deed of incorporation of a limited liability company made by and before Notary Humbert Lie, S.H., S.E., M.Kn., No.50 dated June 8, 2012. This deed was approved by the Ministry of Justice and Human Rights in decree No.AHU-10.AH.02.02-year 2010 on February 9, 2010. Last modified by Notary Deed No.14, dated March 19, 2015 made by and before Chilmiyati Rufaida, S.H., Notary in Bogor.

According to clause 3 of its article association, the Company activity include trading, development, industrial, printing, agriculture, service except for services in the field of law and taxation, and land transportation.

The deed of changes in the composition of the Company's management was approved by the Ministry of Justice of Republic of Indonesia in its Decision letter No.AHU-AH.01.03-0924958 year 2015 dated on April 16, 2015.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

Kepemilikan Langsung (lanjutan)

**f.5 PT Energi Nusantara Raya ("ENR")
(lanjutan)**

Berdasarkan Surat Keterangan Domisili No.B/655/Bijak-MNR/SK/V.2015 tanggal 18 Mei 2015, ENR berdomisili di Menara Jamsostek, Menara Utara Lantai 19, Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38, Jakarta 12710.

Sampai dengan 30 September 2015, ENR belum memulai operasi komersial.

f.6 Owen Holdings Limited ("OWEN")

OWEN didirikan berdasarkan hukum Kepulauan Cayman pada 14 Desember 2011. Kantor terdaftar OWEN berlokasi di Walkers Corporate Service, Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman KY1- 9005, Kepulauan Cayman.

Pembelian saham OWEN

Pada tanggal 2 Januari 2014, Perusahaan menandatangani perjanjian jual beli bersyarat atas pengalihan kepemilikan saham 10.000 lembar atau 100% di OWEN dari Densel Ventures Ltd sebanyak 6.939 lembar saham dan OG Resources Limited sebanyak 3.061 lembar saham dengan nilai pengalihan sebesar USD225,000,000 atau setara Rp 2.587.500.000.000. Pembayaran jual beli saham tersebut pada tanggal 29 April 2014. Nilai wajar yang dikeluarkan oleh penilai independen adalah sebesar USD82,451,000.

Nilai wajar dari Aset Neto adalah sebesar USD82,451,000.

Perusahaan berkeyakinan bahwa transaksi tersebut sesuai dengan peraturan OJK.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

Direct Ownership (continued)

**f.5 PT Energi Nusantara Raya ("ENR")
(continued)**

Based on Certificate of Domicile No. B/655/Bijak-MNR/SK/V.2015 dated May 18, 2015, ENR domicile in Menara Jamsostek, North Menara, 19th Floor, Jl. Jend. Gatot Subroto No.38, Jakarta 12710.

As of September 30, 2015, ENR has not yet started commercial operations.

f.6 Owen Holdings Limited ("OWEN")

OWEN was incorporated under the laws of the Cayman Islands on December 14, 2011. OWEN registered office is located at Walkers Corporate Service Limited, Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman KY1-9005, Cayman Islands.

Purchase of OWEN share

On January 2, 2014, The Company signed a Conditional Sales and Purchase Agreement to transfer ownership 10.000 share or 100% in OWEN from Densel Ventures Ltd of 6.939 share and OG Resources Limited of 3.061 share with value of transfer USD225,000,000 or equivalent Rp2,587,500,000,000. Share purchase have been paid dated April 29, 2014. The fair value report issued by Independent appaiser amounting to USD82,451,000.

Fair Value of net assets acquired amounting to USD82,451,000.

The Company believes that the transaction is in conformity with OJK regulations.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

Kepemilikan Langsung (lanjutan)

f.6 Owen Holdings Limited ("OWEN") (lanjutan)

Perhitungan nilai goodwill OWEN pada saat akuisisi adalah sebagai berikut :

Nilai transaksi / *Transaction value* (USD225,000,000)

Nilai buku 100% OWEN / *OWEN 100% book value* (USD26,676,454)

Aset teridentifikasi / *Identified Assets* (USD55,775,156)

Nilai wajar / *Fair value* (USD82,452,000)

Nilai transaksi / *Transaction value* (USD225,000,000)

Kepemilikan Tidak Langsung

f.7 PT Batu Raja Energi ("BRE")

BRE didirikan di Jakarta berdasarkan Akta No.22 tanggal 11 April 2012 yang dibuat dihadapan Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notaris di Jakarta Utara. Akta pendirian Perusahaan telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No.AHU-0032242.AH.01.09 tahun 2012 tanggal 16 April 2012. Terakhir kali diubah dengan Akta No.12 tertanggal 19 Maret 2015 yang dibuat oleh dan dihadapan Chilmiyati Rufaida, S.H., Notaris di Bogor.

Sesuai pasal 3 anggaran dasar, BRE bergerak di bidang-bidang perdagangan, pembangunan, perindustrian, percetakan, pertanian, jasa kecuali jasa di bidang hukum dan pajak, dan pengangkutan darat.

Per tanggal 30 September 2015, saham BRE dimiliki oleh CBRB sebanyak 90% senilai Rp9.900.000.000. Perusahaan telah mengkonsolidasikan laporan keuangan BRE kedalam laporan keuangan CBRB.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

Direct Ownership (continued)

f.6 Owen Holdings Limited ("OWEN") (continued)

The valuation of goodwill for OWEN is as follows :

2014

2.594.700.000.000

307.632.867.528

643.199.098.992

950.831.966.520

1.643.868.033.480

Indirect Ownership

f.7 PT Batu Raja Energi ("BRE")

BRE was established in Jakarta, based on the Notarial Deed No.22 dated April 11, 2012 of Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn., Public Notary in North Jakarta. The deed of establishment was approved by the Ministry of Justice of Republic of Indonesia in its Decision letter No.AHU-0032242.AH.01.09 year 2012 on April 16, 2012. Last modified by Notary Deed No.12, dated March 19, 2015 made by and before Chilmiyati Rufaida, S.H., Notary in Bogor.

According to article 3 of its article association, BRE activity include trading, development, industrial, printing, agriculture, service except for services in the field of law and taxation, and land transportation.

As of September 30, 2015, the Company's shares are owned by CBRB amounting to Rp9,900,000,000 worth as much as 90%. Company has consolidated the financial statements of BRE into financial statement of CBRB.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

Kepemilikan Tidak Langsung (lanjutan)

f.7 PT Batu Raja Energi ("BRE") (lanjutan)

Akta perubahan pengurus Perusahaan telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No.AHU-AH.01.03-0924941 tahun 2015 tanggal 16 April 2015.

Berdasarkan Surat Keterangan Domisili No. B/657/Bijak-MNR/SK/V.2015 tanggal 18 Mei 2015, BRE berdomisili di Jakarta dengan alamat Menara Jamsostek, Menara Utara Lantai 19, Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38, Jakarta 12710.

Sampai dengan 30 September 2015, BRE belum memulai operasi komersial.

f.8 Fast Return Enterprise Ltd ("FREL")

FREL didirikan berdasarkan hukum British Virgin Island tanggal 18 Pebruari 2011. FREL berdomisili di Portcullis TrustNet Chambers, Po Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Island.

Saham yang diterbitkan oleh FREL harus terdiri atas 1 kelas dan 1 seri saham, yaitu saham biasa dan setiap saham mungkin diterbitkan dengan atau tanpa nilai par dan setiap saham yang diterbitkan dengan nilai par dapat diterbitkan dalam mata uang yang disediakan. Namun jika mata uangnya tidak ditentukan maka mata uang yang digunakan harus dari Amerika Serikat.

Pada tanggal 3 September 2012, Andi Sahrandi membeli saham FREL dari Mermeden Ltd. sebanyak 100% kepemilikan (50.000 lembar saham) dengan nilai par USD1. Pada tanggal yang sama, Andi Sahrandi ditunjuk untuk bertindak sebagai Direktur FREL menggantikan Gurker Limited.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

Indirect Ownership (continued)

f.7 PT Batu Raja Energi ("BRE") (continued)

The deed of changes in the composition of the Company's was approved by the Ministry of Justice of Republic of Indonesia in its Decision letter No.AHU-AH.01.03-0924941 year 2015 dated on April 16, 2015.

Based on Certificate of Domicile No. B/657/Bijak-MNR/SK/V.2015 dated May 18, 2015, BRE domiciles in Menara Jamsostek, North Menara, 19th Floor, Jl. Jend. Gatot Subroto No.38, Jakarta 12710.

As of September 30, 2015, BRE has not yet started commercial operations.

f.8 Fast Return Enterprise Ltd ("FREL")

FREL was established by the laws territory of the British Virgin Island on February 18, 2011. FREL domiciled in Portcullis Trustnet Chambers, PO Box 3444 Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

Shares issued by FREL shall consist of 1 class and 1 series of shares, the ordinary shares and any shares may be issued with or without par value and any shares issued with par value may be issued in currencies provided. However, if not specified, the applied currency must be from the United States.

On September 3, 2012, Andi Sahrandi purchase 100% ownership (50,000 shares) of FREL with a par value of USD1 from Mermeden Ltd. On the same date, Andi Sahrandi appointed to act as Director of FREL replace Gurker Limited.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

Kepemilikan Tidak Langsung (lanjutan)

**f.8 Fast Return Enterprise Ltd ("FREL")
(lanjutan)**

Pada tanggal 1 Maret 2013, Andi Sahrandi menjual saham FREL kepada GSAL sebanyak 100% kepemilikan (50.000 lembar saham) dengan nilai par USD1.

Terhitung sejak tanggal 1 April 2015, Direktur FREL adalah Agus Triono

Sampai dengan 30 September 2015, FREL belum memulai operasi komersial.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

Indirect Ownership (continued)

**f.8 Fast Return Enterprise Ltd ("FREL")
(continued)**

On March 1, 2013 Andi Sahrandi has sold 100% ownership (50,000 shares) in FREL with a par value of USD1 to the Greenstar Assets Limited.

As from April 1, 2015, the Director of FREL is Agus Triono

As of September 30, 2015, Fast Return Enterprise Ltd. has not yet started commercial operations.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

a. Kepatuhan terhadap Standar Akuntansi Keuangan (SAK)

Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan entitas anaknya (bersama-sama disebut sebagai "Grup") telah disusun dan disajikan sesuai dengan SAK Indonesia, yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Indonesia dari Ikatan Akuntan Indonesia (DSAKIAI) serta peraturan terkait yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) (dahulu BAPEPAM-LK), khususnya Peraturan No. VIII.G.7, Lampiran dari Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. Kep 347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 tentang "Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik"

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Compliance with Financial Accounting Standards (SAK)

The consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries (together as "the Group") have been prepared and presented in accordance with SAK in Indonesia, which comprise of the Statements of Financial Accounting Standards (PSAK) and the Interpretation of Financial Accounting Standards (ISAK) issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants (DSAK-IAI) and the relevant regulations issued by Financial Service Authority (OJK) (formerly the BAPEPAM-LK) specifically Rule No. VIII.G.7, Attachment of the Chairman of BAPEPAM-LK No. Kep 347/BL/2012 dated June 25, 2012 on "Presentation and Disclosure of Financial Statements for Public Listed Companies".

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian Interim

Laporan keuangan konsolidasian Grup telah disajikan berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia ("SAK"), yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan Peraturan BAPEPAM-LK No. VIII G.7 tentang "Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik", yang terlampir dalam surat KEP-347/BL/ 2012 (BAPEPAM - LK No.VIII. G.7).

Laporan keuangan konsolidasian Grup disusun berdasarkan konsep akrual, kecuali laporan arus kas konsolidasian, dan menggunakan konsep biaya historis, kecuali seperti yang disebutkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan.

Laporan arus kas konsolidasian disajikan dengan menggunakan metode langsung (*direct method*), menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas dan setara kas yang dikelompokkan dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

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

Berikut ini adalah beberapa standar akuntansi yang telah disahkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) yang sudah diterapkan oleh Grup.

- PSAK 1 (revisi 2013) "Penyajian Laporan Keuangan". PSAK ini mengubah penyajian kelompok pos-pos dalam Penghasilan Komprehensif Lain. Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi disajikan terpisah dari pospos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

b. Basis of Preparation Interim Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements of Group have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("PSAK"), which comprise the Statements and Interpretations issued by the Board of Financial Accounting Standards of the Indonesian Institute of Accountants and BAPEPAM-LK Regulation No. VIII.G.7 regarding "Presentation and Disclosure of Financial Statements of Issuer or Public Companies", as attached in letter KEP-347/BL/ 2012 (BAPEPAM - LK No. VIII. G.7).

The consolidated financial statements of Group have been prepared on the accrual basis, except for the consolidated statements of cash flows, and using the historical cost concept of accounting, except as disclosed in the relevant notes here in.

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

The reporting currency used in the consolidated financial statements is Indonesian Rupiah, which is The Company's functional currency.

Here are some accounting standards that have been approved by the Financial Accounting Standards Board (DSAK) which has been applied by the Group..

- PSAK 1 (revised 2013) "Presentation of Financial Statements". This PSAK changes the grouping of items presented in Other Comprehensive Income. Items that could be reclassified to profit or loss would be presented separately from items that will never be reclassified.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

**b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan
Konsolidasian Interim (lanjutan)**

- PSAK 4 (revisi 2013) "Laporan Keuangan Tersendiri". PSAK ini hanya mengatur persyaratan akuntansi ketika entitas induk menyajikan laporan keuangan tersendiri sebagai informasi tambahan. Pengaturan akuntansi untuk laporan keuangan konsolidasian diatur dalam PSAK 65.
- PSAK 15 (revisi 2013) "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama". PSAK ini diterapkan oleh seluruh entitas yang merupakan investor dengan pengendalian bersama atau pengaruh signifikan atas investee.
- PSAK 24 (revisi 2013) "Imbalan Kerja". PSAK ini, antara lain, menghapus mekanisme koridor dan pengungkapan atas informasi liabilitas kontinjensi untuk menyederhanakan klarifikasi dan pengungkapan.

Penerapan PSAK ini menyebabkan adanya penyajian kembali untuk akun liabilitas imbalan kerja pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

- PSAK 46 (revisi 2013) "Pajak Penghasilan". PSAK ini memberikan tambahan pengaturan untuk aset dan liabilitas pajak tangguhan yang berasal dari aset yang tidak disusutkan yang diukur dengan menggunakan model revaluasi, dan yang berasal dari property investasi yang diukur dengan menggunakan model nilai wajar.
- PSAK 48 (revisi 2013) "Penurunan Nilai". PSAK ini memberikan tambahan persyaratan pengungkapan untuk setiap aset individual atau unit penghasil kas yang mana kerugian penurunan nilai telah diakui atau dibalik selama periode.
- PSAK No. 50 (Revisi 2014) "Instrumen Keuangan: Penyajian". PSAK ini mengatur lebih dalam kriteria mengenai hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui dan kriteria penyelesaian secara neto

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

**b. Basis of Preparation Interim Consolidated Financial
Statements (continued)**

- PSAK 4 (revised 2013) "Separate Financial Statements". This PSAK prescribes only the accounting requirements when a parent entity prepares separate financial statements as additional information. Accounting for consolidated financial statements is determined in PSAK 65.
- PSAK 15 (revised 2013) "Investments in Associates and Joint Ventures". This PSAK applied by all entities that are investors with joint control or significant influence over the investee.
- PSAK 24 (revised 2013) "Employee Benefits". This PSAK, among other, removes the corridor mechanism and contingent liability disclosures to simple clarifications and disclosures.

The implementation of this PSAK affected the restatements of the employee benefits liabilities account on the consolidated statements of financial position.

- PSAK 46 (revised 2014) "Income Taxes". This PSAK now provides additional provision for deferred tax asset or deferred tax liability arises from a non-depreciable asset measured using the revaluation model, and those arises from investment property that is measured using the fair value model.
- PSAK 48 (revised 2014) "Impairment of Assets". This PSAK provides additional disclosure terms for each individual asset (including goodwill) or a cashgenerating unit, for which an impairment loss has been recognized or reversed during the period.
- PSAK No. 50 (Revised 2014) "Financial Instruments: Presentation". This PSAK provides deeper about criterion on legally enforceable right to set off the recognized amounts and criterion to settle on a net basis.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

**b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan
Konsolidasian Interim (lanjutan)**

- PSAK 55 (revisi 2013) "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran". PSAK ini, antara lain, menambah pengaturan kriteria instrumen lindung nilai yang tidak dapat dianggap telah kadaluarsa atau telah dihentikan, serta ketentuan untuk mencatat instrumen keuangan pada tanggal pengukuran dan pada tanggal setelah pengakuan awal.
- PSAK No. 60 (Revisi 2014) "Instrumen Keuangan: Pengungkapan". PSAK ini, antara lain, menambah pengaturan pengungkapan saling hapus dengan informasi kuantitatif dan kualitatif, serta pengungkapan mengenai pengalihan instrumen keuangan.
- PSAK 65 (revisi 2013) "Laporan Keuangan Konsolidasian". PSAK ini menggantikan porsi PSAK No. 4 (Revisi 2009) yang mengenai pengaturan akuntansi untuk laporan keuangan konsolidasian, menetapkan prinsip penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian ketika entitas mengendalikan satu atau lebih entitas lain.
- PSAK 66 (revisi 2013) "Pengaturan Bersama". PSAK ini menggantikan PSAK 12 (2009) dari ISAK 12. PSAK ini menghapus opsi metode konsolidasi proposional untuk mencatat bagian ventura bersama.
- PSAK 67 (revisi 2013) "Pengungkapan Kepentingan Dalam Entitas Lain". PSAK ini mensyaratkan entitas untuk mengungkapkan informasi mengenai pertimbangan dan asumsi signifikan yang dibuat dalam menentukan apakah entitas memiliki pengendalian terhadap entitas lain, pengaruh signifikan atas entitas lain, dan juga menentukan jenis pengaturan bersama.
- PSAK No. 68 "Pengukuran Nilai Wajar". PSAK ini memberikan panduan tentang bagaimana pengukuran nilai wajar ketika nilai wajar disyaratkan atau diizinkan.

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

b. Basis of Preparation Interim Consolidated Financial Statements (continued)

- PSAK 55 (revised 2013) "Financial Instruments: Recognition and Measurement". This PSAK, among other, provides additional provision for the criteria of not an expiration or termination of the hedging instrument, and provision to account financial instruments at the measurement date and after initial recognition.
- PSAK No. 60 (Revised 2014) "Financial Instruments: Disclosures". This PSAK, among other, provides additional provision on offsetting disclosures with quantitative and qualitative information, and disclosures on Transfers of financial instruments.
- PSAK 65 (revised 2013) "Consolidated financial Statements". This PSAK replaces the portion of PSAK No. 4 (Revised 2009) that addresses the accounting for consolidated financial statements, establishes principles for the presentation and preparation of consolidated financial statements when an entity controls one or more other entities.
- PSAK 66 (revised 2013) "Joint Arrangements". This PSAK replaces PSAK 12 (2009) and ISAK 12. This PSAK removes the option to account for jointly controlled entities using proportionate consolidation.
- PSAK 67 (revised 2013) "Disclosure of Interests in Other Entities". This PSAK requires an entity to disclose information about significant judgments and assumptions made in determining whether an entity has control over another entity, significant influence over the other entity, and also determine the type of joint arrangement.
- PSAK No. 68 "Fair Value Measurement". This PSAK provides guidance on how to measure fair value when fair value is required or permitted.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

c. Prinsip Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian mencakup laporan keuangan Perusahaan dan Entitas-Entitas Anak dikendalikan secara langsung atau tidak langsung oleh CI.

Entitas anak adalah entitas dimana Perseroan memiliki kekuasaan untuk mengatur kebijakan keuangan dan operasional. Keberadaan dan dampak dari hak suara potensial yang saat ini dapat dilaksanakan atau dikonversi, dipertimbangkan ketika menilai apakah Perseroan mengendalikan entitas lain. Perseroan juga menilai keberadaan pengendalian ketika Perseroan tidak memiliki lebih dari 50% hak suara namun dapat mengatur kebijakan keuangan dan operasional secara de-facto. Pengendalian de-facto dapat timbul ketika jumlah hak suara yang dimiliki Perseroan, secara relatif terhadap jumlah dan penyebaran kepemilikan hak suara pemegang saham lain memberikan Perseroan kemampuan untuk mengendalikan kebijakan keuangan dan operasi, serta kebijakan lainnya. Entitas anak dikonsolidasikan secara penuh sejak tanggal pengendalian dialihkan kepada Perseroan dan tidak dikonsolidasikan sejak tanggal Perseroan kehilangan pengendalian.

Semua akun dan transaksi antar Grup yang material, termasuk keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi, jika ada, dieliminasi untuk mencerminkan posisi keuangan dan hasil operasi Grup sebagai satu kesatuan usaha.

Entitas anak dikonsolidasi secara penuh sejak tanggal akuisisi, yaitu pada tanggal Perusahaan memperoleh pengendalian, dan berlanjut untuk dikonsolidasi sampai dengan tanggal entitas induk kehilangan pengendalian. Pengendalian dianggap ada ketika Perusahaan memiliki, secara langsung atau tidak langsung melalui entitas anak, lebih dari setengah hak suara suatu entitas.

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

c. Principle of Consolidation

The consolidated financial statements include the financial statements of the Company and Subsidiary Entities controlled directly or indirectly by the CI.

Subsidiaries are entities over which the Company has the power to govern the financial and operating policies. The existence and effect of potential voting rights which are currently exercisable or convertible are considered when assessing whether the Company controls another entity. The Company also assesses existence of control where it does not have more than 50% of the voting power but is able to govern the financial and operating policies by virtue of de-facto control. De-facto control may arise in circumstances where the size of the Company's voting rights relative to the size and dispersion of holdings of other shareholders give the Company the power to govern the financial, operating and other policies. Subsidiaries are fully consolidated from the date on which control is transferred to the Company and are de-consolidated from the date on which that control ceases.

All material intercompany accounts and transactions, including unrealized gains or losses, if any, are eliminated to reflect the financial position and the results of operations of the Group as one business entity.

A subsidiary is fully consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Company obtained control, and continues to be consolidated until the date such control ceases. Control is presumed to exist if the Company owns, directly or indirectly through subsidiaries, more than half of the voting power of an entity.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

c. Prinsip Konsolidasian (lanjutan)

Pengendalian juga ada ketika entitas induk memiliki setengah atau kurang dari hak suara suatu entitas jika terdapat:

- Kekuasaan yang melebihi setengah hak suara sesuai perjanjian dengan investor lain;
- Kekuasaan untuk mengatur kebijakan keuangan dan operasional entitas berdasarkan peraturan atau perjanjian;
- Kekuasaan untuk menunjuk atau mengganti sebagian besar direksi atau badan pengatur setara dan mengendalikan entitas melalui direksi atau badan tersebut; atau
- Kekuasaan untuk memberikan suara mayoritas pada rapat direksi atau badan pengatur setara dan mengendalikan entitas melalui direksi atau badan tersebut.

Kerugian entitas anak yang tidak dimiliki secara penuh diatribusikan pada KNP bahkan jika hal ini mengakibatkan KNP mempunyai saldo defisit.

Jika kehilangan pengendalian atas suatu entitas anak, maka Grup:

- menghentikan pengakuan aset (termasuk *goodwill*) dan liabilitas entitas anak;
- menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap KNP;
- menghentikan pengakuan akumulasi selisih penjabaran, yang dicatat di ekuitas, bila ada;
- menghentikan pengakuan aset (termasuk *goodwill*) dan liabilitas entitas anak;
- menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap KNP;
- menghentikan pengakuan akumulasi selisih penjabaran, yang dicatat di ekuitas, bila ada;
- mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima;
- mengakui setiap sisa investasi pada nilai wajarnya;

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

c. Principle of Consolidation (continued)

Control also exists when the parent company owns half or less of the voting rights of an entity when there is:

- Power over more than half of the voting rights by virtue of an agreement with other investors;
- Power to govern the financial and operating policies of the entity under a statute or an agreement;
- Power to appoint or remove the majority of the members of the board of directors or equivalent governing body and control of the entity is by that board or body; or
- Power to cast the majority of votes at meetings of the board of directors or equivalent governing body and control of the entity is by that board or body.

Losses of a not wholly owned subsidiary are attributed to the NCI even if that results in a deficit balance.

In case of loss of control over a subsidiary, the Group:

- derecognizes the assets (including *goodwill*) and liabilities of the subsidiary;
- derecognizes the carrying amount of any NCI;
- derecognizes the cumulative translation differences, recorded in equity, if any;
- derecognizes the assets (including *goodwill*) and liabilities of the subsidiary;
- derecognizes the carrying amount of any NCI;
- derecognizes the cumulative translation differences, recorded in equity, if any;
- recognizes the fair value of the consideration received;
- recognizes the fair value of any investment retained;

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

c. Prinsip Konsolidasian (lanjutan)

- mengakui setiap perbedaan yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laporan laba rugi komprehensif; dan
- mereklasifikasi bagian induk atas komponen yang sebelumnya diakui sebagai pendapatan komprehensif lainnya ke laporan laba rugi komprehensif, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba, sebagaimana mestinya.

KNP mencerminkan bagian atas laba atau rugi dan aset neto dari entitas-entitas anak yang tidak dapat diatribusikan secara langsung maupun tidak langsung pada Perusahaan, yang masing masing disajikan dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dan dalam ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

d. Aset Minyak dan Gas Bumi dan Properti Pertambangan

Biaya pengeboran sumur pengembangan dan sumur tes stratigrafi tahap pengembangan, platform, perlengkapan sumur dan fasilitas produksi terkait, dikapitalisasi sebagai aset sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam pengerjaan. Biaya tersebut dipindahkan ke aset sumur, perlengkapan dan fasilitas terkait pada saat pengeboran atau konstruksi selesai.

Penyusutan, deplesi dan amortisasi atas aset minyak dan gas bumi, kecuali untuk aset sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam pengerjaan, dihitung dengan menggunakan metode satuan unit produksi, dengan menggunakan produksi kotor yang dibagi dengan cadangan kotor yang terbukti dan telah dikembangkan. Penyusutan atas fasilitas pendukung dan peralatan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus selama 4 (empat) sampai dengan 20 (dua puluh) tahun.

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

c. Principle of Consolidation (continued)

- recognizes any surplus or deficit in statement of comprehensive income; and
- reclassifies the parent's share of components previously recognized in other statement of comprehensive income or retained earnings, as appropriate.

NCI represent the portion of the profit or loss and net assets of the subsidiaries not attributable, directly or indirectly, to The Company, which are presented in the consolidated statement of comprehensive income and under the equity section of the consolidated statement of financial position, respectively, separately from the corresponding portion attributable to the owner's equity of the parent company.

d. Oil and Gas Properties and Mining Properties

The costs of drilling development wells and development-type stratigraphic test wells, platforms, well equipment and attendant production facilities, are capitalized as uncompleted wells, equipment and facilities. Such costs are transferred to wells and related equipment and facilities upon completion.

Depreciation, depletion and amortization of oil and gas properties, except uncompleted wells, equipment and facilities, is calculated based on the unit-of-production method, using the gross production divided by gross proved developed reserves. Depreciation for support facilities and equipment is calculated using straight-line method over 4 (four) to 20 (twenty) years.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

**d. Aset Minyak dan Gas Bumi dan Properti
Pertambangan (lanjutan)**

Entitas Anak yang bergerak dalam bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi dan pertambangan batu bara menerapkan PSAK No. 64, "Aktivitas Eksplorasi dan Evaluasi pada Pertambangan Sumber Daya Mineral". Beban eksplorasi dan evaluasi termasuk biaya geologi dan geofisika, biaya pengeboran sumur eksplorasi termasuk biaya pengeboran sumur tes stratigrafi tahap eksplorasi, dan biaya lainnya yang terkait untuk mengevaluasi kelayakan teknis dan komersialitas dari minyak dan gas yang diekstraksi dikapitalisasi dan disajikan terpisah sebagai Aset Eksplorasi dan Evaluasi di laporan posisi keuangan konsolidasian

Aset eksplorasi dan evaluasi dinilai untuk penurunannya pada saat terdapat bukti dan keadaan yang menunjukkan bahwa nilai tercatat aset tersebut mungkin melebihi jumlah yang dapat dipulihkan. Aset eksplorasi dan evaluasi direklasifikasi ke aset minyak dan gas bumi pada saat kelayakan teknis dan komersialitas dari minyak dan gas yang diekstraksi tersebut dapat dibuktikan.

Pengeluaran yang dilakukan sebelum perolehan ijin penambangan untuk entitas anak yang bergerak dibidang tambang batu bara dibebankan pada saat terjadinya.

Pengeluaran untuk eksplorasi dan evaluasi dikapitalisasi dan diakui sebagai "Aset Eksplorasi dan Evaluasi" untuk setiap daerah pengembangan (area of interest) apabila izin pertambangan telah diperoleh dan masih berlaku dan: (i) biaya tersebut diharapkan dapat diperoleh kembali melalui keberhasilan pengembangan dan eksploitasi daerah pengembangan, atau (ii) apabila kegiatan eksplorasi dalam daerah pengembangan belum mencapai tahap yang memungkinkan untuk menentukan adanya cadangan terbukti yang secara ekonomis dapat diperoleh, serta kegiatan yang aktif dan signifikan, dalam daerah pengembangan (area of interest) terkait masih berlangsung.

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

**d. Oil and Gas Properties and Mining Properties
(continued)**

The Subsidiaries engaged in oil and gas exploration and production and coal mining apply PSAK No. 64, "Exploration and Evaluation of Mineral Resources". Exploration and evaluation expenditures including geological and geophysical costs, costs of drilling exploratory wells, including the costs of drilling exploratory-type stratigraphic test wells, and other costs in relation to evaluating the technical feasibility and commercial viability of extracting oil and gas are capitalized and presented separately as Exploration and Evaluation Assets in the consolidated statement of financial position.

Exploration and evaluation assets are assessed for impairment when facts and circumstances suggest that the carrying amount of such assets may exceed their recoverable amount. Exploration and evaluation assets are reclassified to oil and gas properties when technical feasibility and commercial viability of extracting oil and gas are demonstrable.

The costs incurred before the acquisition of mining license for subsidiaries engaged in coal mining are expensed when incurred.

The expenditures for exploration and evaluation activities are capitalized and recognized as "Exploration and Evaluation Assets" for the mining area (area of interest) when the mining licenses are acquired and still valid and : (i) the expenditures for exploration and evaluation activities are expected to be recovered through the successful development and exploitation of the mining area, or (ii) when the exploration activities in the mining area have yet to determine the technical feasibility and commercial viability of extracting the coal reserves and the activities are still active and significant in the related area of mining (area of interest).

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

**d. Aset Minyak dan Gas Bumi dan Properti
Pertambangan (lanjutan)**

Pengeluaran ini meliputi penyelidikan umum, perizinan dan administrasi, geologi dan topografi, pemboran eksplorasi dan biaya evaluasi yang terjadi untuk mencari, menemukan dan mengevaluasi cadangan batu bara terbukti pada suatu wilayah tambang dalam jangka waktu tertentu seperti yang diatur dalam peraturan perundangan yang berlaku. Setelah pengakuan awal, aset eksplorasi dan evaluasi dicatat menggunakan model biaya dan diklasifikasikan sebagai aset berwujud, kecuali memenuhi syarat untuk diakui sebagai aset tak berwujud.

Pemulihan aset eksplorasi dan evaluasi tergantung pada keberhasilan pengembangan dan eksploitasi komersial daerah pengembangan (area of interest) tersebut. Aset eksplorasi dan evaluasi diuji untuk penurunan nilai bila fakta dan kondisi mengindikasikan bahwa jumlah tercatatnya mungkin melebihi jumlah terpulihkannya. Dalam keadaan tersebut, maka entitas harus mengukur, menyajikan dan mengungkapkan rugi penurunan nilai terkait sesuai dengan PSAK No. 48 (Revisi 2014), "Penurunan Nilai Aset".

Aset eksplorasi dan evaluasi ditransfer ke "Tambang dalam Pengembangan" pada akun "Properti Pertambangan" setelah ditetapkan bahwa tambang memiliki nilai ekonomis untuk dikembangkan.

e. Aset Dimiliki Tersedia Untuk Dijual

Sesuai PSAK 58 (Revisi 2009) "Aset Tidak Lancar Yang Dimiliki Untuk Dijual dan Operasi Yang Dihentikan", Entitas dapat mengklasifikasikan suatu aset sebagai dimiliki untuk dijual jika jumlah tercatatnya akan dipulihkan terutama melalui transaksi penjualan daripada pemakaian berlanjut, yang dalam hal ini aset harus berada dalam keadaan dapat dijual dengan syarat-syarat yang biasa dan umum diperlukan dalam penjualan aset tersebut dan penjualannya harus sangat mungkin terjadi (*highly probable*).

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

**d. Oil and Gas Properties and Mining Properties
(continued)**

Those expenditures consist of general inspection, licenses and administration, geological and topographical studies, exploration drilling and evaluation costs incurred to explore, find, and evaluate proven coal reserves in the area of mining within a certain period of time set forth in the applicable regulation. After the initial recognition, the evaluation and exploration assets are measured at cost and classified as tangible assets, except when these assets meet the criteria for recognition as intangible assets.

The recoverability of exploration and evaluation assets depends on the successful development and commercial exploitation in such area (area of interest). Exploration and evaluation assets are tested for impairment if certain facts and circumstances indicate that the carrying amount of the assets may exceed the recoverable value. In such conditions, the entity must measure, present and disclose the impairment loss as required under PSAK No. 48 (Revised 2014), "Impairment of Assets".

The exploration and evaluation assets are transferred to "Mining Development" in the "Mining Properties" account after the mining area is determined to have commercial reserves for further development.

e. Asset Available For Sale

Accordance PSAK 58 (Revised 2009) "Non-current Assets Available for Sale and Discontinued Operations", the Company may classify an asset as available for sale if their carrying amount will be recovered principally through a sale transaction rather than continuing use, which in this case should be an asset in a state can be sold with the terms of the ordinary and commonly required in the sale of these assets and its sale must be possible.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

e. Aset Dimiliki Tersedia Untuk Dijual (lanjutan)

Aset yang memenuhi kriteria sebagai dimiliki untuk dijual diukur pada nilai yang lebih rendah antara jumlah tercatat dan nilai wajar setelah dikurangi biaya untuk menjual, dan penyusutan atas aset tersebut dihentikan. Aset dimiliki tersedia untuk dijual disajikan secara terpisah dalam laporan posisi keuangan dan hasil dari operasi yang dihentikan disajikan secara terpisah dalam laporan laba rugi komprehensif.

f. Penjabaran Mata Uang Asing

Perusahaan menerapkan PSAK 10 (Revisi 2010), "Pengaruh Perubahan Nilai Tukar Mata Uang Asing", yang mengatur bagaimana memasukkan transaksi mata uang asing dan kegiatan usaha luar negeri dalam laporan keuangan entitas dan menjabarkan laporan keuangan ke dalam mata uang penyajian.

Item-item yang disertakan dalam laporan keuangan setiap entitas anggota Perusahaan diukur menggunakan mata uang yang sesuai dengan lingkungan ekonomi utama di mana entitas beroperasi ("mata uang fungsional").

Laporan keuangan konsolidasian disajikan dalam Rupiah yang merupakan mata uang fungsional dan penyajian Perusahaan.

Pembukuan Perusahaan, kecuali GSAL, FREL dan OWEN, diselenggarakan dalam mata uang Rupiah. Transaksi-transaksi selama tahun berjalan dalam mata uang asing dicatat dengan kurs yang berlaku pada saat terjadinya transaksi.

Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs laporan (penutupan) yang ditetapkan oleh Bank Indonesia berdasarkan kurs Spot Reuters pada pukul 16.00 Waktu Indonesia Barat (WIB) yang berlaku pada tanggal tersebut. Keuntungan atau kerugian kurs yang timbul dikreditkan atau dibebankan dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian tahun yang bersangkutan.

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

e. Asset Available For Sale (continued)

Assets that fulfill the criteria as available for sale are measured at the lower value between the carrying amount and fair value net of costs to sell, and depreciation on those assets is stopped. Assets available for sale are presented separately in the statement of financial position and results of discontinued operations are presented separately in the statement of comprehensive income.

f. Foreign Currency Translation

Company applied PSAK 10 (Revised 2010), "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates", which describes how to include foreign currency transactions and foreign operations in the financial statements of an entity and translate financial statements into a presentation currency.

Items included in the financial statements of each of the Company's entities are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ("functional currency").

The consolidated financial statements are presented in Rupiah, which is the functional and presentation currency of the Company.

The books of accounts of the Company are maintained in Rupiah, except GSAL, FREL and OWEN. Transactions during the year involving foreign currencies are recorded at the exchange rate prevailing at the time the transactions are made.

In the consolidated statement of financial position date, monetary assets and liabilities in the foreign currencies are adjusted to into Rupiah using the rates of exchange report (closure) set by Bank Indonesia based on the Reuters spot rate at 16.00 Western Indonesia Time (WIB) in effect on the date. Gains or losses are credited or charged to the consolidated statement of comprehensive income for the year.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

f. Penjabaran Mata Uang Asing (lanjutan)

Pembukuan GSAL, FREL dan OWEN diselenggarakan dalam Dolar Amerika Serikat. Untuk tujuan laporan keuangan konsolidasian, maka akun-akun GSAL, FREL dan OWEN dijabarkan ke dalam Rupiah dengan menggunakan mekanisme:

- Aset dan liabilitas dijabarkan dengan menggunakan kurs pada tanggal pelaporan;
- Pendapatan dan beban dijabarkan dengan menggunakan kurs rata-rata tahun berjalan;
- Akun ekuitas dijabarkan dengan menggunakan kurs historis; dan
- Selisih kurs yang terjadi disajikan sebagai bagian dari pendapatan komprehensif lainnya pada akun "Selisih Kurs Karena Penjabaran Laporan Keuangan" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Kurs yang digunakan untuk menjabarkan aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing adalah sebagai berikut:

	<u>30 Sept 2015/ Sept 30, 2015</u>	<u>31 Des 2014/ Dec 31, 2014</u>	<u>31 Des 2013/ Dec 31, 2013</u>
<u>Kurs Konversi Tanggal Pelaporan</u>			
Dollar AS :	14.657	12.440	12.189
<u>Kurs Rata-Rata</u>			
Dollar AS :	13.263	11.878	12.170

g. Transaksi Dengan Pihak Berelasi

Perusahaan telah melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi tertentu, sesuai dengan PSAK No. 7 mengenai "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

Pihak berelasi adalah orang atau Perusahaan yang terkait dengan Perusahaan:

- a. Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
 - i. Memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;

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

f. Foreign Currency Translation (continued)

Bookkeeping GSAL, FREL and OWEN held in Dollars United States. For financial reporting purposes consolidated accounts GSAL, FREL and OWEN then translated into Rupiah using the mechanism:

- Assets and liabilities are translated using the exchange rate at the reporting date;
- Revenues and expenses are translated using average exchange rates for the year;
- Shareholders' equity accounts are translated at historical exchange rates, and
- Resulting translation adjustments are recorded as part of other comprehensive income as "Difference in Foreign Currency Translation of Financial Statements" in the consolidated statement of financial position.

The exchange rates used to translate assets and liabilities denominated in foreign currencies are as follows:

<u>Exchange Rate Conversion</u>
<u>Date Reporting</u>
U.S Dollar
<u>Average Rate</u>
U.S Dollar

g. Transaction With Related Parties

The Company has entered into transactions with certain related parties as defined under the PSAK No. 7, "Related Party Disclosures".

A party is considered to be related to the Company if:

- a. A person or a close member of the person's family is related to a reporting entity if that person:
 - i. Has control or joint control over the reporting entity;

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

g. Transaksi Dengan Pihak Berelasi (lanjutan)

- ii. Memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
- iii. Personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk entitas pelapor

b. Suatu entitas berelasi 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. Suatu 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 pasca kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor.
- vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a).
- vii. Orang yang diidentifikasikan dalam huruf (a)(i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

Perusahaan mengungkapkan jumlah kompensasi yang dibayarkan kepada karyawan kunci sebagaimana yang dipersyaratkan oleh PSAK 7 tentang "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

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

g. Transaction With Related Parties (continued)

- ii. Has significant influence over the reporting entity; or
- iii. Member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.

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

- i. The entity and the reporting entity are members of the same Company (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 Company 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 benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity.
- vi. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a).
- vii. A person identified in (a)(i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity).

The Company discloses total compensation to the key person as required by PSAK 7, "Related Party Disclosures".

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

g. Transaksi Dengan Pihak Berelasi (lanjutan)

Perusahaan mengungkapkan jumlah kompensasi yang dibayarkan kepada karyawan kunci sebagaimana yang dipersyaratkan oleh PSAK 7 tentang "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi". Kompensasi yang diungkapkan mencakup imbalan kerja jangka pendek, imbalan pasca kerja, imbalan kerja jangka panjang lainnya, pesangon pemutusan kontrak kerja dan pembayaran berbasis saham.

Semua transaksi penting dengan pihak berelasi dalam jumlah signifikan, yang dilakukan dengan persyaratan dan kondisi yang sama atau tidak sama dengan pihak ketiga, telah diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian.

h. Instrumen Keuangan

a. Aset keuangan

Perusahaan mengklasifikasikan aset keuangannya dalam kategori :

- (a) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi,
- (b) pinjaman yang diberikan dan piutang,
- (c) aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo, dan
- (d) aset keuangan tersedia untuk dijual.

Klasifikasi ini tergantung dari tujuan perolehan aset keuangan tersebut. Manajemen menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada saat awal pengakuannya.

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

Kategori ini terdiri dari dua sub-kategori: aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan dan aset keuangan yang pada saat pengakuan awal telah ditetapkan oleh Perusahaan untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

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

g. Transaction With Related Parties (continued)

The Company discloses total compensation to the key person as required by PSAK 7, "Related Party Disclosures". The disclosed compensation includes short term benefit, post employment benefit, long term benefit, compensation of contract termination and share-base compensation.

All significant and material transactions with the related parties are made based on terms and conditions which may not be the same with the third parties, as disclosed in the notes to the consolidated financial statements.

h. Financial Instrument

a. Financial assets

Company classify the financial assets in the category:

- (a) financial assets at fair value through profit or loss,
- (b) loans and receivable,
- (c) held to maturities financial assets,
- (d) available for sale financial assets.

The classification depends on the purpose for which the financial assets. Management determines the classification of its financial assets at initial recognition.

- (a) Financial assets at fair value through profit or loss

This category consists of two sub-categories: financial assets held for trading and financial assets at initial recognition has been established by the Company to be measured at fair value through profit or loss.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

h. Instrumen Keuangan (lanjutan)

a. Aset keuangan (lanjutan)

- (a) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi (lanjutan)

Aset keuangan diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan jika diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat atau jika merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu

yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek (*short term profit-taking*) yang terkini. Derivatif juga dikategorikan dalam kelompok diperdagangkan, kecuali derivatif yang ditetapkan dan efektif sebagai instrumen lindung nilai.

Aset keuangan yang diklasifikasikan pada saat pengakuan awal untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi adalah dimiliki untuk mencadangkan liabilitas asuransi Entitas Anak yang diukur pada nilai wajar dari aset terkait.

Instrumen keuangan yang dikelompokkan ke dalam kategori ini diakui pada nilai wajarnya pada saat pengakuan awal, biaya transaksi diakui secara langsung ke dalam laporan laba rugi konsolidasian. Keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar dan penjualan instrumen keuangan diakui di dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dan dicatat masing-masing sebagai "Keuntungan/(kerugian) yang belum direalisasi dari kenaikan/(penurunan) nilai wajar instrumen keuangan" dan "Keuntungan/(kerugian) dari penjualan instrumen keuangan". Pendapatan bunga dari instrumen keuangan dalam kelompok diperdagangkan dicatat sebagai "Pendapatan bunga".

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

h. Financial Instrument (continued)

a. Financial assets (continued)

- (a) Financial assets at fair value through profit or loss (continued)

Financial assets are classified as held for trading if they are acquired principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term or if it is part of a portfolio of financial instruments that is

managed together and there is evidence of a pattern of short term profit taking that current. Derivatives are also categorized as held for trading, unless the derivative is designated and effective as hedging instruments.

Financial assets at initial recognition as at fair value through profit or loss are held for backing insurance liabilities of subsidiaries are measured at the fair value of the related assets.

Financial instruments are classified into this category are recognized at fair value on initial recognition, transaction costs are taken directly to the consolidated statement of income. Gains and losses arising from changes in fair value and the sale of financial instruments recognized in the consolidated statement of comprehensive income and recorded respectively as "Profit/(loss) Unrealized increase/(decrease) in fair value of financial instruments" and "Gain/(losses) from sale of financial instruments ". Interest income from financial instruments held for trading are included in "Interest income".

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

h. Instrumen Keuangan (lanjutan)

a. Aset keuangan (lanjutan)

(b) Pinjaman yang diberikan dan piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif, kecuali:

- yang dimaksudkan oleh Perusahaan untuk dijual dalam waktu dekat, yang diperdagangkan, serta yang pada saat pengakuan awal ditetapkan diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi;
- yang pada saat pengakuan awal ditetapkan dalam kelompok tersedia untuk dijual; atau
- dalam hal Perusahaan mungkin tidak akan memperoleh kembali investasi awal secara substansial kecuali yang disebabkan oleh penurunan kualitas pinjaman yang diberikan dan piutang.

Pada saat pengakuan awal, pinjaman yang diberikan dan piutang diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Pendapatan dari aset keuangan dalam kelompok pinjaman yang diberikan dan piutang dicatat di dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dan dilaporkan sebagai "Pendapatan bunga". Dalam hal terjadi penurunan nilai, kerugian penurunan nilai dilaporkan sebagai pengurang dari nilai tercatat dari aset keuangan dalam kelompok pinjaman yang diberikan dan piutang, dan diakui di dalam laporan laba rugi konsolidasian sebagai "Cadangan Kerugian Penurunan Nilai".

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

h. Financial Instrument (continued)

a. Financial assets (continued)

(b) Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and have not quoted in an active market, except:

- intended by the Company to be sold in the near future, traded, and that upon initial recognition designates as at fair value through profit or loss;
- that upon initial recognition are designated as available for sale, or
- in which case the Company may not recover its initial investment, other than because of a substantial decrease in the quality of loans and receivables.

At the time of initial recognition, loans and receivables are recognized at fair value plus transaction costs and subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method. Income from financial assets classified as loans and receivables are recorded in the consolidated statement of comprehensive income and reported as "Interest income". In the case of impairment, the impairment loss is reported as a deduction from the carrying value of financial assets classified as loans and receivables, and are recognized in the consolidated income statement as "Allowance for Impairment Losses".

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

h. Instrumen Keuangan (lanjutan)

a. Aset keuangan (lanjutan)

(c) Aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo

Aset keuangan dalam kelompok dimiliki hingga jatuh tempo adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan, serta Perusahaan mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo, kecuali:

- aset keuangan yang pada saat pengakuan awal ditetapkan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi;
- aset keuangan yang ditetapkan oleh Perusahaan dalam kelompok tersedia untuk dijual; dan
- aset keuangan yang memiliki definisi pinjaman yang diberikan dan piutang.

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan suku bunga efektif.

Pendapatan bunga dari aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo dicatat dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dan diakui sebagai "Pendapatan bunga". Ketika penurunan nilai terjadi, kerugian penurunan nilai diakui sebagai pengurang dari nilai tercatat investasi dan diakui didalam laporan keuangan konsolidasian sebagai "Cadangan Kerugian Penurunan Nilai".

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

h. Financial Instrument (continued)

a. Financial assets (continued)

(c) Held to maturities financial assets

Financial assets held-to-maturity are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities, and the Company has the positive intention and ability to hold the financial assets to maturity, unless:

- *Financial assets designated upon initial recognition as financial assets at fair value through profit or loss;*
- *Financial assets designated by the Company as available for sale, and*
- *Financial assets that meet the definition of loans and receivables.*

At the time of initial recognition, financial assets held to maturity are recognized at fair value plus transaction costs and subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate.

Interest income from financial assets held to maturity are recorded in the consolidated statement of comprehensive income and recognized in "Interest income". The case of impairment, the impairment loss is recognized as a deduction from the carrying amount of the investment and is recognized in the consolidated financial statements as "Allowance for Impairment Losses".

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

h. Instrumen Keuangan (lanjutan)

a. Aset keuangan (lanjutan)

(d) Aset keuangan tersedia untuk dijual

Aset keuangan dalam kelompok tersedia untuk dijual adalah aset keuangan yang ditetapkan untuk dimiliki untuk periode tertentu dimana akan dijual dalam rangka pemenuhan likuiditas atau perubahan suku bunga, valuta asing atau yang tidak diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan atau piutang, aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok dimiliki hingga jatuh tempo atau aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Pada saat pengakuan awalnya, aset keuangan tersedia untuk dijual diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada nilai wajarnya dimana keuntungan atau kerugian atas perubahan nilai wajar diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian kecuali untuk kerugian penurunan nilai dan laba rugi selisih kurs untuk instrumen utang, untuk instrumen ekuitas, laba rugi selisih kurs diakui sebagai bagian dari ekuitas, hingga aset keuangan dihentikan pengakuannya.

Jika aset keuangan tersedia untuk dijual mengalami penurunan nilai, akumulasi keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi atas perubahan nilai wajar, yang sebelumnya diakui di laporan perubahan laporan laba rugi komprehensif konsolidasian, diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. Pendapatan bunga dihitung menggunakan metode suku bunga efektif dan keuntungan atau kerugian yang timbul akibat perubahan nilai tukar dari aset moneter yang diklasifikasikan sebagai kelompok tersedia untuk dijual diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

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

h. Financial Instrument (continued)

a. Financial assets (continued)

(d) Available for sale financial assets

Financial assets available for sale financial assets that are intended to be held for a certain period where it will be sold in response to needs for liquidity or changes in interest rates, exchange rates or that are not classified as loans and receivables, financial assets are classified as held to maturity or financial assets at fair value through profit or loss.

At the time of initial recognition, available for sale financial assets recognized at fair value plus transaction costs and subsequently measured at fair value with gains or losses from changes in fair value recognized in the consolidated statement of comprehensive income except for impairment losses and foreign exchange income for instruments debt to equity instruments, foreign exchange gain or loss is recognized as part of equity, until the financial asset is derecognized.

If the available for sale financial asset is impaired, the cumulative gain or loss unrealized fair value changes previously recognized in the statement of changes in consolidated statement of comprehensive income is recognized in the consolidated statement of comprehensive income. Interest income calculated using the effective interest method and gains or losses arising from changes in exchange rates of monetary assets classified as available for sale are recognized in the consolidated statement of comprehensive income.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

h. Instrumen Keuangan (lanjutan)

b. Liabilitas Keuangan

Perusahaan mengklasifikasikan liabilitas keuangan dalam kategori :

- (a) liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dan
- (b) liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

Liabilitas keuangan dikeluarkan dari laporan posisi keuangan konsolidasian ketika liabilitas telah dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluarsa.

- (a) Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi

Kategori ini terdiri dari dua sub-kategori: liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai diperdagangkan dan liabilitas keuangan yang pada saat pengakuan awal telah ditetapkan oleh Perusahaan untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai diperdagangkan jika diperoleh terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat atau jika merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek yang terkini. Derivatif diklasifikasikan sebagai liabilitas diperdagangkan kecuali ditetapkan dan efektif sebagai instrumen lindung nilai.

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

h. Financial Instrument (continued)

b. Financial Liabilities

The Company classify its financial liabilities in the category:

- (a) financial liabilities at fair value through profit or loss and
- (b) financial liabilities measured at amortized cost.

Financial liabilities are removed from the consolidated statement of financial position when the liability has been removed or canceled or expired.

- (a) Financial liabilities at fair value through profit or loss

This category consists of two sub-categories: financial liabilities classified as held for trading and financial liabilities at initial recognition has been established by the Company to be measured at fair value through profit or loss.

Financial liabilities are classified as held for trading if acquired principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term or if it is part of a portfolio of financial instruments that is managed together and there is evidence of a pattern of short term profit taking are great. Derivatives are classified as liabilities for trading unless they are designated and effective as hedging instruments.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

h. Instrumen Keuangan (lanjutan)

b. Liabilitas Keuangan (lanjutan)

(a) Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi (lanjutan)

Keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar liabilitas keuangan yang diklasifikasikan sebagai diperdagangkan dicatat dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian sebagai "Keuntungan/(kerugian) yang belum direalisasi dari kenaikan/(penurunan) nilai wajar instrumen keuangan". Beban bunga dari liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai diperdagangkan dicatat di dalam "Beban bunga".

Jika Perusahaan pada pengakuan awal telah menetapkan instrumen utang tertentu sebagai nilai wajar melalui laporan laba rugi (opsi nilai wajar), maka selanjutnya, penetapan ini tidak dapat diubah. Berdasarkan PSAK 55, instrumen utang yang diklasifikasikan sebagai opsi nilai wajar, terdiri dari kontrak utama dan derivatif melekat yang harus dipisahkan.

Perubahan nilai wajar terkait dengan liabilitas keuangan yang ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi diakui di dalam "Keuntungan/(kerugian) dari perubahan nilai wajar instrumen keuangan".

(b) Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi

Pada saat pengakuan awal, liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi diukur pada nilai wajar dikurangi biaya transaksi.

Setelah pengakuan awal, Perusahaan mengukur seluruh liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Amortisasi suku bunga efektif diakui sebagai "Beban bunga".

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

h. Financial Instrument (continued)

b. Financial Liabilities (continued)

(a) Financial liabilities at fair value through profit or loss (continued)

Gains and losses arising from changes in fair value of financial liabilities classified as held for trading are recorded in the consolidated statement of comprehensive income as "Profit /(loss) unrealized increase/(decrease) in fair value of financial instruments". Interest expense on financial liabilities classified as held for trading are included in "Interest expense".

If the Company has determined the initial recognition of certain debt instruments as fair value through profit or loss (fair value option), then the next, this determination can not be changed. Under PSAK 55, the debt instruments classified as fair value option, consisting of the main contract and the embedded derivative that must be separated.

Changes in fair value associated with financial liabilities designated as at fair value through profit or loss are recognized in "Gains/(losses) from changes in fair value of financial instruments".

(b) Financial liabilities measured at amortized cost

At the time of initial recognition, financial liabilities are measured at amortized cost is measured at fair value less transaction costs.

After initial recognition, the Company measures all financial liabilities are measured at amortized cost using the effective interest rate method. The effective interest rate amortization is recognized as "Interest expense".

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

h. Instrumen Keuangan (lanjutan)

h. Financial Instrument (continued)

Aset Keuangan/ Financial Assets	Diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi/ <i>Measured at fair value through profit or loss</i>	Dalam kelompok diperdagangkan/ <i>Held For Trading</i>	Investasi saham diperdagangkan/ <i>Investments in shares traded</i>
	Pinjaman yang diberikan dan piutang/ <i>Loans and receivables</i>	Kas dan setara kas/ <i>Cash and Cash Equivalents</i>	
		Piutang dana kelolaan/ <i>Receivables from managed funds</i>	
		Piutang lain-lain/ <i>Other Receivables</i>	
Liabilitas keuangan/ Financial Liabilities	Dimiliki hingga jatuh tempo/ <i>Held To Maturities</i>	-	-
	Tersedia untuk dijual/ <i>Available For Sale</i>	Aset dimiliki tersedia untuk dijual/ <i>Owned assets available for sale</i>	
	Diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi/ <i>Measured at fair value through profit or loss</i>	Liabilitas keuangan dalam kelompok diperdagangkan/ <i>Financial liabilities held for trading</i>	-
	Diukur dengan biaya perolehan diamortisasi/ <i>Measured at amortized acquisition cost</i>	Utang usaha/ <i>Trade Payables</i>	
		Utang lain-lain/ <i>Other Payables</i>	

c. Klasifikasi atas Instrumen Keuangan

c. Classification of Financial Instruments

Grup mengklasifikasikan instrumen keuangan dalam klasifikasi tertentu yang mencerminkan sifat dari informasi dan mempertimbangkan karakteristik dari instrumen keuangan tersebut. Klasifikasi instrumen keuangan dapat dilihat pada tabel di bawah ini:

The Group classifies its financial instruments into classes that reflect the nature of the information and considering the characteristics of the financial instruments. Classification of financial instruments can be seen in the table below:

d. Penentuan Nilai Wajar

d. Determination of Fair Value

Nilai wajar untuk instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif, seperti efek-efek dan Obligasi Pemerintah, ditentukan berdasarkan nilai pasar yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian menggunakan harga yang dipublikasikan secara rutin dan berasal dari sumber yang terpercaya, seperti Bloomberg, Reuters atau harga yang diberikan oleh broker (*quoted price*). Investasi dalam unit reksadana dinyatakan sebesar nilai pasar sesuai nilai aset bersih dari reksadana pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

The fair value of financial instruments traded in active markets, such as securities and Government Bonds, is determined based on the prevailing market value on the date of the consolidated statement of financial position using regularly published price and derived from reliable sources, such as Bloomberg, Reuters or price provided by the broker (*quoted price*). Investment in mutual fund units are valued at the appropriate market value of net assets of the mutual fund on the date of the consolidated statement of financial position.

Untuk efek-efek yang tidak mempunyai harga pasar, estimasi atas nilai wajar efek-efek ditetapkan dengan mengacu pada nilai wajar instrumen lain yang substansinya sama atau dihitung berdasarkan arus kas yang diharapkan terhadap aset bersih efek-efek tersebut.

For securities that do not have market prices, estimates of the fair value of securities is determined by reference to the fair value of another instrument that is substantially the same or is calculated based on the expected cash flows to the net assets of the marketable securities.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

h. Instrumen Keuangan (lanjutan)

e. Reklasifikasi Aset Keuangan

Perusahaan tidak diperkenankan untuk mereklasifikasi instrumen keuangan dari atau ke kategori instrumen keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi selama instrumen keuangan tersebut dimiliki atau diterbitkan.

Perusahaan tidak boleh mengklasifikasikan aset keuangan sebagai aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo, jika dalam tahun berjalan atau dalam kurun waktu dua tahun sebelumnya, telah menjual atau mereklasifikasi aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo dalam jumlah yang lebih dari jumlah yang tidak signifikan sebelum jatuh tempo (lebih dari jumlah yang tidak signifikan dibandingkan dengan jumlah nilai investasi dimiliki hingga jatuh tempo), kecuali penjualan atau reklasifikasi tersebut:

- (a) dilakukan ketika aset keuangan sudah mendekati jatuh tempo atau tanggal pembelian kembali di mana perubahan suku bunga pasar tidak akan berpengaruh secara signifikan terhadap nilai wajar aset keuangan tersebut;
- (b) terjadi setelah Grup telah memperoleh secara substansial seluruh jumlah pokok aset keuangan tersebut sesuai jadwal pembayaran atau Grup telah memperoleh pelunasan dipercepat; atau
- (c) terkait dengan kejadian tertentu yang berada di luar kendali Grup, tidak berulang, dan tidak dapat diantisipasi secara wajar oleh Grup.

Reklasifikasi aset keuangan dari kelompok dimiliki hingga jatuh tempo ke kelompok tersedia untuk dijual dicatat sebesar nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi tetap dilaporkan dalam komponen pendapatan komprehensif lainnya sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya, dan pada saat itu, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam pendapatan komprehensif lainnya harus diakui pada laporan laba rugi komponen keuntungan/kerugian dari penjualan aset keuangan.

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

h. Financial Instrument (continued)

e. Reclassification of Financial Assets

The Company shall not reclassify any financial instruments or to a category of financial instruments measured at fair value through profit or loss during the financial instruments held or issued.

The Company shall not classify any financial assets as financial assets held to maturity, if the current year or the previous two years, sold or reclassified financial assets held to maturity in an amount of more than an insignificant amount before maturity (more of the amount which is insignificant compared to the total amount of held-to-maturity investments) other than sales or reclassifications that :

- (a) is done when the financial asset so close to maturity or the date of redemption in which changes in market interest rates would not significantly affect the fair value of financial assets;*
- (b) occurs after the Group has acquired substantially all of the principal amount of the financial assets through scheduled payments or prepayments Group has; or*
- (c) related to certain events that are beyond the Group's control, is non-recurring and could not have been reasonably anticipated by the Group.*

Reclassification of financial assets held to maturity to available for sale are recorded at fair value. Gains or unrealized losses recorded as a component of other comprehensive income until the financial asset is derecognized, and at that time, the cumulative gain or loss previously recognized in other comprehensive income shall be recognized on the income statement components of profit/loss from sale of financial assets.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

i. Penurunan Nilai dari Aset Keuangan

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan Perusahaan mengevaluasi apakah terdapat bukti yang objektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai.

Aset keuangan atau kelompok aset keuangan diturunkan nilainya dan kerugian penurunan nilai telah terjadi, jika dan hanya jika, terdapat bukti yang objektif mengenai penurunan nilai tersebut sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset tersebut (peristiwa yang merugikan), dan peristiwa yang merugikan tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara andal.

Untuk investasi pada instrumen ekuitas yang diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual, penurunan nilai wajar efek yang signifikan dan berkepanjangan di bawah harga perolehan dapat dianggap sebagai indikator bahwa aset tersebut mengalami penurunan nilai.

a. Aset keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi

Perusahaan pertama kali menentukan apakah terdapat bukti obyektif penurunan nilai atas aset keuangan. Penilaian secara individual dilakukan atas aset keuangan yang secara individual mengalami penurunan nilai yang signifikan, dengan menggunakan metode *discounted cash flows*. Aset keuangan yang tidak signifikan namun mengalami penurunan nilai dan aset keuangan yang tidak mengalami penurunan nilai, dimasukkan dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko yang serupa dan dilakukan penilaian secara kolektif.

Perusahaan menetapkan bahwa aset keuangan dalam klasifikasi ini akan dievaluasi penurunan nilai secara individual jika aset keuangan tersebut secara individu memiliki nilai yang signifikan, yaitu lebih besar dari Rp500.000.000 dan memiliki bukti obyektif penurunan nilai.

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

i. Impairment of Financial Assets

The Company assesses at the statements of financial position date whether there is objective evidence that a financial asset or Company of financial assets is impaired.

A financial asset or a Company of financial assets is impaired and impairment losses are incurred only if there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (a 'loss event') and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or Company of financial assets that can be reliably estimated.

In the case of equity investments classified as available for sale, a significant and prolonged decline in the fair value of the security below its cost is considered an indicator that the assets are impaired.

a. Financial assets carried at amortized cost

The Company first assesses whether objective evidence of impairment of financial assets. Individual assessment is performed for financial assets that are individually significant impaired, using the discounted cash flow method. Significant financial assets that are not yet impaired and financial assets that are not impaired, included in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assessed.

The Company determines the classification of financial assets that will be evaluated individually for impairment if the individual financial assets have significant value, which is greater than Rp500,000,000 and objective evidence of impairment.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

i. Penurunan Nilai dari Aset Keuangan (lanjutan)

a. Aset keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi (lanjutan)

Jika Perusahaan menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, baik yang jumlahnya signifikan maupun tidak signifikan, maka aset keuangan tersebut akan dimasukkan ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang serupa dan penurunan nilai kelompok aset keuangan tersebut dilakukan secara kolektif. Aset keuangan yang penurunan nilainya dilakukan secara individual, dan untuk itu kerugian penurunan nilai telah diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

Perhitungan penurunan nilai secara individu

Jumlah kerugian penurunan nilai diukur berdasarkan selisih antara nilai tercatat aset keuangan dengan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang (tanpa memperhitungkan kerugian penurunan nilai dimasa datang yang belum terjadi) yang didiskontokan menggunakan tingkat suku bunga efektif awal dari aset keuangan tersebut. Nilai tercatat aset tersebut dikurangi melalui akun Cadangan Kerugian Penurunan Nilai dan beban kerugian diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. Jika pinjaman yang diberikan atau aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo memiliki suku bunga variabel, maka tingkat diskonto yang digunakan untuk mengukur setiap kerugian penurunan nilai adalah suku bunga efektif yang berlaku yang ditetapkan dalam kontrak.

Perhitungan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang atas aset keuangan dengan agunan mencerminkan arus kas yang dapat dihasilkan dari pengambilalihan agunan dikurangi biaya-biaya untuk memperoleh dan menjual agunan, terlepas apakah pengambilalihan tersebut berpeluang terjadi atau tidak.

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

i. Impairment of Financial Assets (continued)

a. Financial assets carried at amortized cost (continued)

If the Company determines that no objective evidence of impairment exists for financial assets that are individually assessed for both significant and insignificant amount, the asset will be included in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and impairment of financial assets collectively assesses them. Financial assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognized are not included in a collective assessment of impairment.

Individual impairment calculation

The amount of impairment loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future impairment losses that have not been incurred) discounted at the original effective interest rate of the asset. The carrying amount of the asset is reduced through the account Allowance for impairment losses and loan losses are recognized in the consolidated statement of comprehensive income. If a loan or financial assets held to maturity have a variable interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current effective interest rate determined under the contract.

The calculation of present value estimated future cash flows of financial asset reflects the cash flows of the collateral may result from foreclosure less costs for obtaining and selling the collateral, whether foreclosure is probable or not.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

i. Penurunan Nilai dari Aset Keuangan (lanjutan)

Perhitungan penurunan nilai secara kolektif

Untuk tujuan evaluasi penurunan nilai secara kolektif, aset keuangan dikelompokkan berdasarkan kesamaan karakteristik risiko kredit seperti mempertimbangkan segmentasi kredit dan status tunggakan. Karakteristik yang dipilih adalah relevan dengan estimasi arus kas masa datang dari kelompok aset tersebut yang mengindikasikan kemampuan debitur atau rekanan untuk membayar seluruh liabilitas yang jatuh tempo sesuai persyaratan kontrak dari aset yang dievaluasi.

Arus kas masa datang dari kelompok aset keuangan yang penurunan nilainya dievaluasi secara kolektif, diestimasi berdasarkan kerugian historis yang pernah dialami atas aset-aset yang memiliki karakteristik risiko kredit yang serupa dengan karakteristik risiko kredit kelompok tersebut di dalam Bank. Kerugian historis yang pernah dialami kemudian disesuaikan berdasarkan data terkini yang dapat diobservasi untuk mencerminkan kondisi saat ini yang tidak berpengaruh pada periode terjadinya kerugian historis tersebut, dan untuk menghilangkan pengaruh kondisi yang ada pada periode historis namun sudah tidak ada lagi saat ini.

b. Aset keuangan yang tersedia untuk dijual

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, Grup mengevaluasi apakah terdapat bukti yang obyektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai.

Penurunan yang signifikan atau penurunan jangka panjang atas nilai wajar dari investasi dalam instrumen utang di bawah biaya perolehannya merupakan bukti obyektif terjadinya penurunan nilai dan menyebabkan pengakuan kerugian penurunan nilai. Ketika terdapat bukti tersebut diatas untuk aset keuangan yang tersedia untuk dijual, kerugian kumulatif, yang merupakan selisih antara biaya perolehan dengan nilai wajar kini,

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

i. *Impairment of Financial Assets (continued)*

Collective impairment calculation

For the purposes of a collective evaluation of impairment, financial assets are grouped based on common characteristics such as credit risk and credit segmentation considering the status of arrears. The characteristics chosen are relevant to the estimation of future cash flows for groups of such assets that indicates the ability of a debtor or counterparty to pay all liabilities with maturities corresponding contractual terms of the assets being evaluated.

Future cash flows from a group of financial assets that are collectively evaluated for impairment, estimated based on historical loss experienced for assets whose credit risk characteristics similar to the characteristics of the group's credit risk in the Bank. Historical loss experience is adjusted based on the latest data that can be observed to reflect current conditions do not affect the period on which the historical loss, and to remove the effects of conditions in the historical period that do not exist today.

b. Financial assets available for sale

At each consolidated balance sheet date, the Group assesses whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired.

Significant reduction or a long-term decline in the fair value of an investment in a debt instrument below its cost is objective evidence of impairment resulting impairment loss was recognized. As mentioned above there is evidence for financial assets available for sale, the cumulative loss, measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value,

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

i. Penurunan Nilai dari Aset Keuangan (lanjutan)

**b. Aset keuangan yang tersedia untuk dijual
(lanjutan)**

dikurangi kerugian penurunan nilai aset keuangan yang sebelumnya telah diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian, dikeluarkan dari ekuitas dan diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Jika, pada periode berikutnya, nilai wajar aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok tersedia untuk dijual meningkat dan peningkatan tersebut dapat secara obyektif dihubungkan dengan peristiwa yang terjadi setelah pengakuan kerugian penurunan nilai pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian, maka kerugian penurunan nilai tersebut harus dipulihkan melalui laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Jika pinjaman yang diberikan atau investasi yang dimiliki sampai jatuh tempo memiliki tingkat bunga bervariasi, tingkat diskonto yang digunakan untuk mengukur kerugian penurunan nilai adalah tingkat bunga efektif saat ini yang ditentukan dalam kontrak. Untuk alasan praktis, Perusahaan dapat mengukur penurunan nilai berdasarkan nilai wajar instrumen dengan menggunakan harga pasar yang dapat diobservasi.

Jika, pada periode selanjutnya, jumlah penurunan nilai berkurang dan penurunan tersebut dapat dihubungkan secara objektif dengan peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui (misalnya meningkatnya peringkat kredit debitor), pemulihan atas jumlah penurunan nilai yang telah diakui sebelumnya diakui pada laporan laba rugi.

j. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Perusahaan menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut atau pada saat pengujian secara tahunan nilai aset (atas aset berwujud dengan umur manfaat tidak terbatas, aset tidak berwujud yang belum dapat digunakan, atau goodwill) diperlukan, maka Perusahaan membuat estimasi jumlah terpulihkan aset tersebut.

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

i. Impairment of Financial Assets (continued)

b. Financial assets available for sale (continued)

less any impairment loss previously recognized in the consolidated statement of comprehensive income is removed from equity and recognized in consolidated statement of comprehensive income.

If, in a subsequent period, the fair value of financial assets classified as available for sale increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognized in the consolidated statement of comprehensive income, the impairment loss is reversed through the statement comprehensive income.

If loan or held to maturity investment has a variable interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current effective interest rate determined under the contract. As a practical expedient, the Company may measure impairment on the basis of an instrument's fair value using an observable market price.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised (such as an improvement in the debtor's credit rating), the reversal of the previously recognised impairment loss is recognised in the profit or loss.

j. Impairment of Non Financial Assets

The Company assesses at each annual reporting period whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an assets (i.e. an intangible asset with an indefinite useful life, an intangible asset not yet available for use, or goodwill) is required, the Company makes an estimate of the asset's recoverable amount.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

j. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan (lanjutan)

Kerugian penurunan nilai dari operasi yang berkelanjutan diakui sebagai laba rugi sesuai dengan kategori biaya yang konsisten dengan fungsi dari aset yang diturunkan nilainya.

Kerugian penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain *goodwill*, dibalik hanya jika terdapat perubahan asumsi-asumsi yang digunakan untuk menentukan jumlah terpulihkan aset tersebut sejak rugi penurunan nilai terakhir diakui. Dalam hal ini, jumlah tercatat aset dinaikkan ke jumlah terpulihkannya.

Pembalikan tersebut dibatasi hingga jumlah tercatat aset tidak melebihi jumlah terpulihkannya maupun jumlah tercatat, neto setelah penyusutan, seandainya tidak ada rugi penurunan nilai yang telah diakui untuk aset tersebut pada tahun sebelumnya. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui dalam perkiraan laba rugi.

Goodwill diuji penurunan nilai secara tahunan atau ketika terdapat suatu indikasi bahwa nilai tercatatnya mengalami penurunan nilai. Rugi penurunan nilai terkait *goodwill* tidak dapat dibalik pada periode-periode berikutnya.

k. Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama

Sesuai dengan PSAK 15 (Revisi 2013), yang dimaksud entitas asosiasi adalah suatu entitas termasuk entitas non korporasi, dimana Grup memiliki pengaruh signifikan, namun tidak memiliki pengendalian atau pengendalian bersama, melalui partisipasi dalam pengambilan keputusan atas kebijakan finansial dan operasional *investee*. Biasanya jika Grup memiliki, secara langsung maupun tidak langsung, 20% sampai dengan 50% hak suara *investee*, maka Grup dianggap memiliki pengaruh signifikan, kecuali dapat dibuktikan sebaliknya.

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

j. Impairment of Non Financial Assets (continued)

Impairment losses of continuing operations, if any, are recognized as profit or loss under expense categories that are consistent with the functions of the impaired assets.

A previously recognized impairment loss for an asset other than goodwill is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determined the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. If that is the case, the carrying amount of the asset is increase to its recoverable amount.

The reversal is limited so that the carrying amount of the assets does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years. Reversal of an impairment loss is recognized in statement of comprehensive income.

Goodwill is tested for impairment periodically or when circumstances indicates that the carrying value may be impaired. Impairment loss relating to goodwill cannot be reversed in future periods.

k. Investment in Associates and Joint Venture

In accordance with PSAK 15 (Revised 2013), which referred to an associate is an entity including non-corporate entity, in which the Group has significant influence, but does not have control or joint control, through participation in the policy decisions of the investee financial and operational. Usually if the Group owns, directly or indirectly, 20% to 50% of the voting rights of the investee, the Group is considered to have significant influence, unless it can be proven otherwise.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

**k. Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura
Bersama (lanjutan)**

Penyertaan pada entitas asosiasi dicatat dengan menggunakan metode ekuitas. Berdasarkan metode ini Perusahaan mengakui bagian atas laba atau rugi entitas asosiasi secara proposional sejak tanggal pengaruh signifikan dimiliki hingga tanggal berakhirnya pengaruh signifikan tersebut. Ketika bagian Grup atas rugi entitas asosiasi sama atau melebihi kepentingannya pada entitas asosiasi, maka Grup menghentikan pengakuan bagiannya atas rugi lebih lanjut kecuali apabila Grup memiliki kewajiban konstruktif atau hukum atau melakukan pembayaran atas nama entitas asosiasi.

Penyertaan pada ventura bersama dicatat dengan menggunakan metode ekuitas dimana bagian partisipasi pada suatu ventura bersama pada awalnya dibukukan sebesar biaya perolehan dan selanjutnya disesuaikan terhadap perubahan dalam bagian venturer atas aset bersih dari ventura bersama yang terjadi setelah perolehan.

Pada setiap tanggal pelaporan, Grup menentukan apakah terdapat bukti objektif bahwa telah terjadi penurunan nilai pada investasi pada entitas asosiasi. Jika demikian, maka Grup menghitung besarnya penurunan nilai sebagai selisih antara jumlah yang terpulihkan dan nilai tercatat.

Grup menghentikan penggunaan metode ekuitas sejak tanggal investor tidak lagi memiliki pengaruh signifikan atas entitas asosiasi dan mencatat investasinya sesuai dengan PSAK 55 (Revisi 2006): Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran. Ketika kehilangan pengaruh signifikan, maka Grup mengukur setiap investasi yang tersisa pada entitas asosiasi pada nilai wajar. Grup mengakui dalam laporan laba rugi setiap selisih antara:

- (a) nilai wajar investasi yang tersisa dan hasil pelepasan sebagian kepemilikan pada entitas asosiasi, dengan
- (b) jumlah tercatat investasi dalam tanggal ketika hilangnya pengaruh signifikan.

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

**k. Investment in Associates and Joint Venture
(continued)**

Investments in associates are accounted for using the equity method. Under this method the Company recognizes the portion of profit or loss of associates proportionately from the date significant influence commences until the date that significant influence ceases. When the Group's share of loss of an associate equals or exceeds its interests in associates, the Group cease recognition of its share of further losses unless the Group has a legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate.

Investments in joint ventures are accounted for using the equity method whereby the participation in a joint venture initially recorded at cost and subsequently adjusted for changes in the net assets of the venturer part of a joint venture occurring after the acquisition.

At each reporting date, the Group determines whether there is objective evidence that there has been a decline in the value of investments in associates. If so, then the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount and the carrying amount.

The Group discontinues use of the equity method from the date of the investor no longer has significant influence over an associate and record investments in accordance with PSAK 55 (Revised 2006): Financial Instruments: Recognition and Measurement. When the loss of significant influence, the Group measures any remaining investments in associates at fair value. The Group recognizes in profit or loss any difference between:

- (a) the fair value of the remaining investments and results of the release of some holdings in associates, with*
- (b) the carrying amount of the investment in the date when the loss of significant influence.*

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

**k. Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura
Bersama (lanjutan)**

Pada setiap tanggal pelaporan, Perusahaan akan mengungkapkan:

- (a) nilai wajar investasi pada entitas asosiasi yang tersedia kuotasi harga publikasian;
- (b) ringkasan informasi keuangan entitas asosiasi, termasuk jumlah agregat aset, liabilitas, pendapatan, dan laba atau rugi;
- (c) alasan bahwa investor memiliki pengaruh signifikan walaupun memiliki kurang dari 20% hak suara;
- (d) alasan bahwa investor tidak memiliki pengaruh signifikan walaupun investor memiliki lebih dari 20% hak suara,
- (e) akhir periode pelaporan dari laporan keuangan entitas asosiasi jika periode pelaporannya berbeda dengan investor, dan alasan menggunakan tanggal atau periode yang berbeda;
- (f) sifat dan tingkatan setiap pembatasan signifikan;
- (g) bagian rugi entitas asosiasi yang tidak diakui, dan
- (h) ringkasan informasi keuangan entitas asosiasi,

l. Operasi Bersama

Grup menerapkan PSAK No. 66, "Pengaturan Bersama". Grup memiliki kepemilikan dalam operasi bersama, dimana pihak-pihak operasi bersama memiliki perjanjian kontraktual (contractual arrangement) yang membentuk pengendalian bersama atas aktivitas ekonomi entitas tersebut. Perjanjian tersebut membutuhkan suatu kesepakatan diantara pihak-pihak mengenai keputusan keuangan dan operasional.

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

**k. Investment in Associates and Joint Venture
(continued)**

At each reporting date, the Company will disclose:

- (a) the fair value of investments in associates are available quotation publication;
- (b) the financial information summary of associates, including the aggregate amount of assets, liabilities, revenue, and profit or loss;
- (c) the reason that the investor has significant influence despite having less than 20% of the voting rights;
- (d) the reason that the investor does not have significant influence even though the investor owns more than 20% of the voting rights,
- (e) the final reporting period of the financial statements of the reporting period associates, if different from the investors, and the reason for using date or different period;
- (f) the nature and extent of any significant restrictions;
- (g) section loss associated entities that are not recognized, and
- (h) a summary of the financial information associated company,

l. Joint Operation

The Group applies PSAK No. 66, "Joint Arrangement". The Group has an interest in a joint operation, which is a joint operation, whereby the parties have a contractual arrangement that establishes joint control over the economic activities of the entity. The agreement requires unanimous agreement for financial and operating decisions among the parties.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

I. Operasi Bersama (lanjutan)

Grup mencatat bagiannya atas setiap aset, liabilitas, pendapatan dan beban dari operasi bersama dengan unsur yang sama, satu demi satu dalam laporan keuangan konsolidasiannya. Laporan keuangan operasi bersama disiapkan dalam periode pelaporan yang sama dengan Grup. Penyesuaian dilakukan ketika diperlukan untuk membuat kebijakan akuntansi sejalan dengan kebijakan akuntansi Grup.

Penyesuaian dilakukan dalam laporan keuangan konsolidasian Grup untuk mengeliminasi bagian saldo transaksi antar grup, transaksi dan keuntungan dan kerugian yang belum direalisasi dari transaksi antar grup dan operasi bersama tersebut. Kerugian dari transaksi akan segera dicatat jika kerugian tersebut memberikan bukti pengurangan dari nilai realisasi neto dari aset lancar atau kerugian penurunan nilai. Operasi bersama dikonsolidasi proporsional sampai tanggal dimana Grup berhenti memiliki pengendalian bersama atas operasi bersama tersebut.

Ketika Grup kehilangan pengendalian bersama, Grup mengakui dan mencatat investasi yang tersisa pada nilai wajar. Perbedaan antara nilai tercatat dari entitas pengendalian bersama dahulu saat kehilangan pengendalian bersama dan nilai wajar investasi yang tersisa dan pendapatan dari pelepasan dicatat dalam laba atau rugi. Ketika investasi tersisa menunjukkan pengaruh yang signifikan, maka investasi akan dicatat sebagai investasi pada entitas asosiasi.

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

I. Joint Operation (continued)

The Group recognized its portion the assets, liabilities, income and expenses of the joint operation with similar items, line by line, in its consolidated financial statements. The financial statements of the joint operation are prepared for the same reporting period as the Group. Adjustments are made where necessary to bring the accounting policies in line with those of the Group.

Adjustments are made in the Group's consolidated financial statements to eliminate the Group's share of intragroup balances, transactions and unrealized gains and losses on such transactions between the Group and its joint operation. Losses on transactions are recognized immediately if the loss provides evidence of a reduction in the net realizable value of current assets or an impairment loss. The joint operation is proportionately consolidated until the date on which the Group ceases to have joint control over the joint operation.

Upon loss of joint control, the Group measures and recognizes its remaining investment at its fair value. Any difference between the carrying amount of the former jointly controlled entity upon loss of joint control and the fair value of the remaining investment and gain from disposal is recognized in profit or loss. When the remaining investment constitutes significant influence, it is accounted for as investment in an associated entity.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

m. Kas dan Setara Kas

Untuk tujuan penyusunan laporan arus kas konsolidasian, kas dan setara kas mencakup kas, kas di bank, dan setara kas dengan jangka waktu tiga bulan atau kurang, setelah dikurangi cerukan.

Kas merupakan alat pembayaran yang siap dan bebas dipergunakan untuk membiayai kegiatan umum Perusahaan. Setara kas adalah investasi yang sifatnya sangat likuid, berjangka pendek, dan dengan cepat dapat dijadikan kas dalam jumlah yang telah diketahui tanpa menghadapi risiko perubahan nilai yang signifikan. Instrumen yang dapat diklasifikasikan sebagai setara kas antara lain adalah:

- i. Deposito berjangka yang akan jatuh tempo dalam waktu 3 (tiga) bulan atau kurang dari tanggal penempatannya serta tidak dijaminkan; dan
- ii. Instrumen pasar uang yang diperoleh dan dapat dicairkan dalam jangka waktu tidak lebih dari 3 (tiga) bulan.

Kas dan setara kas yang telah ditentukan penggunaannya atau yang tidak dapat digunakan secara bebas tidak tergolong dalam kas dan setara kas.

n. Investasi Jangka Pendek

Investasi jangka pendek merupakan investasi yang dapat ditarik sewaktu-waktu tetapi kurang dari satu tahun sejak tanggal penempatannya dinyatakan sebesar nilai nominal.

o. Piutang Usaha dan Non Piutang Usaha

Piutang usaha adalah jumlah piutang pelanggan atau penjualan atau jasa yang diberikan sehubungan dengan kegiatan usaha.

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

m. Cash and Cash Equivalents

For the purpose of the consolidated statements of cash flows, cash and cash equivalents include cash on hand, cash in banks and cash equivalents with a maturity of three months or less, net of overdrafts

Cash represents available and eligible payment instrument to finance the Company's business. Cash equivalents represent very liquid investments which are short term and quickly convertible to cash at a predetermined amount without any risk of significant value change. Instruments which can be classified as cash equivalents are as follows:

- i. Time deposits due within 3 (three) months or less, starting from the placement date and are not pledged as collateral; and
- ii. Money market instruments purchased and saleable within 3 (three) months.

Cash and cash equivalents which have been restricted for certain purpose or which can not be used freely are not classified as cash and cash equivalents.

n. Short Term Investment

Short-term investments are investments that can be withdrawn at any time, but less than one year from the date of placement are carried at face value.

o. Trade Receivables and Non-Trade Receivables

Trade receivables are amounts due from customers for or services performed in the ordinary course of business.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

o. Piutang Usaha dan Non Piutang Usaha (lanjutan)

Piutang non usaha adalah jumlah piutang pihak ketiga atau pihak berelasi diluar kegiatan usaha normal. Jika penagihan diperkirakan diharapkan selesai dalam satu tahun atau kurang (atau dalam siklus operasi normal usaha, jika lebih panjang), piutang diklasifikasikan sebagai aset lancar. Jika tidak, piutang disajikan sebagai aset tidak lancar.

Piutang usaha dan piutang non usaha pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, apabila dampak pendiskontoan signifikan, dikurangi dengan provisi atas penurunan nilai.

Kolektibilitas piutang usaha dan piutang non usaha ditinjau secara berkala. Piutang yang diketahui tidak tertagih, dihapuskan dengan secara langsung mengurangi nilai tercatatnya. Akun penyisihan digunakan ketika terdapat bukti yang objektif bahwa Perusahaan tidak dapat menagih seluruh nilai terutang sesuai dengan persyaratan awal piutang. Kesulitan keuangan signifikan yang dialami debitur, kemungkinan debitur dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan dan gagal bayar atau menunggak pembayaran merupakan indikator yang dianggap dapat menunjukkan adanya penurunan nilai piutang.

Jumlah penurunan nilai adalah sebesar selisih antara nilai tercatat aset dan nilai kini dari estimasi arus kas masa depan pada tingkat suku bunga efektif awal. Arus kas terkait dengan piutang jangka pendek tidak didiskontokan apabila efek diskonto tidak material.

p. Biaya Dibayar Dimuka

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

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

**o. Trade Receivables and Non-Trade Receivables
(continued)**

Non-trade receivables are amounts due from third or related parties for transactions beyond the ordinary course of business. If collection is expected in one year or less (or in the normal operating cycle of the business if longer), they are classified as current assets. If not, they are presented as non-current assets.

Trade receivables and non-trade receivables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, if the impact of discounting is significant, less any provision for impairment.

Collectability of trade and non trade receivables is reviewed on an ongoing basis. Receivables which are known to be uncollectible are written off by reducing the carrying amount directly. An allowance account is used when there is objective evidence that the Company will not be able to collect all amounts due according to the original terms of the receivables. Significant financial difficulties of the debtor, probability that the debtor will enter bankruptcy or financial reorganisation, and default or delinquency in payments are considered indicators that the trade receivable is impaired.

The amount of the impairment allowance is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the original effective interest rate. Cash flows relating to short term receivables are not discounted if the effect of discounting is immaterial.

p. Prepaid Expenses

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

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

q. Aset Tetap

Perusahaan menerapkan PSAK 16 (Revisi 2011) "Aset Tetap" yang menggantikan PSAK 16 (Revisi 2007) Aset tetap dan PSAK 47 Akuntansi tanah.

Aset tetap setelah pengakuan awal, dipertanggung jawabkan dengan model biaya dan dinyatakan berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan. Aset tetap Perusahaan, kecuali tanah, disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Masa manfaat ekonomis aset tetap adalah sebagai berikut:

	Persentase/ Percentage	Tahun/ Year
Perabotan Kantor	25%	3 – 5
Peralatan Kantor	25%	2 – 5
Kendaraan	25%	4 – 5
Sarana dan Prasarana	25%	2 – 5

Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan aset tetap (dihitung sebagai perbedaan antara jumlah neto hasil pelepasan dan jumlah tercatat aset tetap) dimasukkan dalam laporan laba rugi konsolidasian pada tahun berjalan aset tetap tersebut dihentikan pengakuannya.

Nilai sisa aset, masa manfaat dan metode penyusutan ditelaah dan jika perlu disesuaikan, pada setiap akhir periode pelaporan.

Biaya legal awal untuk mendapatkan hak legal diakui sebagai bagian biaya akuisisi tanah dan tidak didepresiasi. Biaya terkait dengan pembaharuan hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasikan sepanjang umur hukum hak.

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

q. Fixed Assets

The Company adopted PSAK 16 (Revised 2011) "Fixed Assets" which replaces PSAK 16 (Revised 2007) Property, plant and equipment and PSAK 47 land Accounting.

Fixed assets after initial recognition, be accounted for by the cost model and stated at cost less accumulated depreciation. The Company's fixed assets, except land, are depreciated using the straight-line method based on their estimated economic useful. Useful lives of assets are as follows:

Fixed assets are derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of fixed assets (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of fixed assets) included in the consolidated income statement in the year the asset is derecognized.

Residual value of assets, useful lives and methods of depreciation are reviewed, and adjusted if necessary, at the end of each reporting period.

Initial legal fees to get legal rights are recognized as part of the cost of land acquisition and not depreciated. Costs associated with the renewal of the land rights are recognized as intangible assets and amortized over the life of the law right.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

q. Aset Tetap (lanjutan)

Beban pemeliharaan dan perbaikan di bebaskan pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian pada saat terjadinya. Pengeluaran yang memperpanjang masa manfaat atau memberi manfaat ekonomis di masa yang akan datang dalam bentuk peningkatan kapasitas, mutu pelayanan atau peningkatan standar kinerja dikapitalisasi.

Aset dalam penyelesaian dinyatakan dalam biaya perolehan. Akumulasi biaya akan direklasifikasi pada aset tetap yang tepat ketika konstruksi (aset) diselesaikan dan secara substantif siap digunakan. Nilai tercatat aset segera diturunkan sebesar jumlah yang dapat dipulihkan jika nilai tercatat aset lebih besar dari estimasi jumlah yang dapat dipulihkan.

r. Kepentingan Non Pengendali

Bagian kepemilikan dari pemegang saham non pengendali atas ekuitas dari Entitas Anak disajikan sebagai "Kepentingan Non Pengendali" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian. Apabila akumulasi kerugian yang dibebankan kepada Kepentingan Non Pengendali melebihi bagian pemegang saham non pengendali dalam ekuitas Entitas Anak, kelebihan dari kerugian tersebut akan dibebankan kepada pemegang saham mayoritas dan tidak dicatat sebagai aset, kecuali apabila pemegang saham non pengendali mempunyai liabilitas yang mempunyai kemampuan untuk menanggung kerugian tersebut. Keuntungan yang diperoleh Entitas Anak setelahnya harus dialokasikan terlebih dahulu kepada pemegang saham mayoritas sampai dengan sama dengan kerugian kepentingan non pengendali yang ditanggung oleh pemegang saham mayoritas.

s. Kombinasi Bisnis

Kombinasi bisnis dicatat dengan menggunakan metode akuisisi. Biaya perolehan dari sebuah akuisisi diukur pada nilai agregat imbalan yang dialihkan, diukur pada nilai wajar pada tanggal akuisisi dan jumlah setiap KNP pada pihak yang diakuisisi.

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

q. Fixed Assets (continued)

The cost of maintenance and repairs on the charge in the consolidated statement of comprehensive income as incurred. Expenditures that extend the useful life or the economic benefits in the future in the form of capacity building, quality of care or standard of performance are capitalize.

Construction in progress is stated in the acquisition cost. Accumulated costs will be reclassified to the appropriate fixed asset when construction (asset) substantially completed and ready for use. Carrying value of the assets immediately reduced by the amount that can be recovered if the asset's carrying amount is greater than the estimated recoverable amount.

r. Non Controlling Interest

The interest of minority shareholders in the equity of Subsidiaries is presented as "Non Controlling Interest" in the consolidated statement of financial position. When cumulative loss attributable to non controlling interest exceeds the non controlling interest in the equity of Subsidiaries, the excess of losses will be borne by the majority shareholders and is not recorded as an asset, unless the minority shareholders have a binding obligation and able to cover the losses. Profit generated by the Subsidiaries in subsequent period shall be first allocated to the majority shareholders until being equal to the losses of the non controlling interests previously absorbed by the majority shareholders.

s. Business Combinations

Business combination accounted for using the acquisition method. Acquisition cost of an acquisition is measured at the aggregate value of the consideration transferred, measured at fair value at acquisition date and amount of NCI each of the parties acquired.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

s. Kombinasi Bisnis

Untuk setiap kombinasi bisnis, pihak pengakuisisi mengukur KNP pada entitas yang diakuisisi baik pada nilai wajar ataupun pada proporsi kepemilikan KNP atas aset neto yang teridentifikasi dari entitas yang diakuisisi. Biaya-biaya akuisisi yang timbul dibebankan langsung dan disertakan dalam beban-beban administrasi.

Ketika melakukan akuisisi atas sebuah bisnis, Kelompok Usaha mengklasifikasikan dan menentukan aset keuangan yang diperoleh dan liabilitas keuangan yang diambil alih berdasarkan pada persyaratan kontraktual, kondisi ekonomi dan kondisi terkait lain yang ada pada tanggal akuisisi. Hal ini termasuk pemisahan derivatif melekat dalam kontrak utama oleh pihak yang diakuisisi.

Dalam suatu kombinasi bisnis yang dilakukan secara bertahap, pihak pengakuisisi mengukur kembali kepentingan ekuitas yang dimiliki sebelumnya pada pihak yang diakuisisi pada nilai wajar pada tanggal akuisisi dan mengakui keuntungan atau kerugian yang dihasilkan dalam laporan laba rugi.

Imbalan kontijensi yang dialihkan oleh pihak pengakuisisi diakui pada nilai wajar pada tanggal akuisisi. Perubahan nilai wajar atas imbalan kontijensi setelah tanggal akuisisi yang diklasifikasikan sebagai aset atau liabilitas, akan diakui dalam laporan laba rugi komprehensif atau pendapatan komprehensif lain sesuai dengan PSAK 55 (Revisi 2014) "Instrumen keuangan: Pengakuan dan Pengukuran". Jika diklasifikasikan sebagai ekuitas, imbalan kontijensi tidak diukur kembali dan penyelesaian selanjutnya diperhitungkan dalam ekuitas.

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

s. Business Combinations

For each business combination, the acquirer measures the NCI at either the entities acquired at fair value or the proportion of ownership of NCI identified net assets of the acquired entity. Acquisition expenses that arise directly charged and included in administrative expenses.

When the acquisition of a business, classify and determine the Company acquired assets and financial liabilities are taken over by the contractual terms, economic conditions and other related conditions that existed at the acquisition date. This includes the separation of embedded derivatives in contracts acquired by the party primary.

In a business combination is done in stages, the acquirer measures the return previously held equity interests in the acquiree at the acquisition date fair value and recognize the resulting gain or loss in the statements of comprehensive income.

Contingent consideration are transferred by the acquirer are recognized at fair value at acquisition date. Changes in the fair value of the contingent consideration after the date of acquisition are classified as assets or liabilities, will be recognized in statements of comprehensive income or other comprehensive income in accordance with PSAK 55 (Revised 2014) "Financial Instruments: Recognition and Measurement". If classified as equity, contingent consideration is not subsequently remeasured and accounted for in equity settlement.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

s. Kombinasi Bisnis (lanjutan)

Pada tanggal akuisisi, *goodwill* awalnya diukur pada harga perolehan yang merupakan selisih lebih nilai agregat dari imbalan yang dialihkan dan jumlah setiap KNP atas selisih jumlah dari aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih. Jika imbalan tersebut kurang dari nilai wajar aset neto entitas anak yang diakuisisi, selisih tersebut diakui dalam laporan laba rugi sebagai keuntungan dari pembelian dengan diskon setelah sebelumnya manajemen meninjau kembali identifikasi dan nilai wajar dari aset yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih.

Setelah pengakuan awal, *goodwill* diukur pada jumlah tercatat dikurangi akumulasi kerugian penurunan nilai. Untuk tujuan pengujian penurunan nilai, *goodwill* yang diperoleh dari suatu kombinasi bisnis, sejak tanggal akuisisi dialokasikan kepada setiap Unit Penghasil Kas ("UPK") dari Kelompok Usaha yang diharapkan akan memberikan manfaat dari sinergi kombinasi tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi ditetapkan atas UPK tersebut.

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

t. Utang Usaha dan Non Usaha

Utang usaha adalah liabilitas untuk membayar barang atau jasa yang diperoleh dari pemasok dalam kegiatan usaha normal. Utang usaha diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka pendek bila pembayaran dilakukan dalam jangka waktu satu tahun atau kurang. Bila tidak, akan disajikan sebagai liabilitas jangka panjang.

Utang usaha pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan kemudian diukur pada biaya diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif.

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

s. Business Combinations (continued)

At the date of acquisition, *goodwill* is initially measured at cost which represents the excess over the aggregate value of the consideration transferred and the amount of any difference in the number of NCI on identified assets acquired and liabilities are taken over. If the benefits are less than the fair value of net assets of the acquired subsidiary, the excess is recognized in the income statement as gains from the purchase at a discount after the previous review the identification and management of the fair value of assets acquired and liabilities taken over.

After initial recognition, *goodwill* is measured at carrying amount less accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, *goodwill* acquired from a business combination, from the date of acquisition is allocated to each Cash Generating Unit ("UPK") of the Business Company is expected to benefit from the synergy of the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the parties set acquired over the UPK.

If *goodwill* has been allocated to a specific operation on UPK and UPK is stopped, the *goodwill* associated with discontinued operations is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal. *Goodwill* that is released is measured by the relative value of discontinued operations and the portion retained UPK.

t. Trade Payables and Others

Trade payables are obligations to pay for goods or services that have been acquired in the ordinary course of business from suppliers. Trade payable is classified as current liabilities if payment is due within one year or less. If not, they are presented as non-current liabilities.

Trade payables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

u. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan pembiayaan konsumen, pendapatan bunga dan beban bunga

Pendapatan pembiayaan konsumen, pendapatan bunga dan beban bunga diakui dengan metode akrual yang dihitung dengan menggunakan suku bunga efektif.

Beban provisi yang dibayar dimuka sehubungan dengan pinjaman yang diterima dan biaya emisi efek utang yang diterbitkan ditangguhkan dan diamortisasi selama jangka waktu pinjaman yang diterima dan efek utang yang diterbitkan dengan menggunakan metode suku bunga efektif dan dicatat sebagai bagian dari beban bunga dan keuangan.

Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran dan penerimaan kas di masa mendatang selama perkiraan umur dari aset keuangan atau liabilitas keuangan untuk memperoleh nilai tercatat dari aset keuangan atau liabilitas keuangan. Pada saat menghitung suku bunga efektif, Perusahaan mengestimasi arus kas masa mendatang dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut tetapi tidak mempertimbangkan kerugian di masa mendatang.

Perhitungan suku bunga efektif mencakup seluruh fee dan bentuk lain yang dibayarkan atau diterima yang merupakan bagian tak terpisahkan dari suku bunga efektif, termasuk biaya transaksi. Beban diakui pada saat terjadinya dengan basis akrual.

v. Pendapatan Lain-Lain

Pendapatan administratif diakui pada saat perjanjian pembiayaan konsumen ditandatangani.

Denda keterlambatan dan pinalti diakui pada saat denda keterlambatan dan penalti tersebut diterima/terjadi.

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

u. Revenues and Expenses Recognition

Consumer financing incomes, interest incomes and interest expenses

Consumer financing incomes, interest incomes and interest expense are recognized using the accrual method and calculated using effective interest rate method.

Prepaid provision expenses relate to the borrowings and debt securities issuance are deferred and amortized over the period of related borrowings and debt securities issued using the effective interest rate method, and recorded as interest expense and financing charge.

Effective interest rate is the rate that exactly discount the estimate future cash payments and receipt over the expected life of the financial asset or liability, to their carrying amount. When calculating the effective interest rate, the Company estimate future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, but not future credit losses.

The calculation of the effective interest rate includes all fees and other form of payment or receipt, which is as part of the effective interest rate, including transaction cost. Expenses are recognised as incurred on the accrual basis.

v. Other Incomes

Administrative incomes are recognized when consumer financing contract is signed.

Late charges and penalty are recognized when the charges and penalty are received.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

w. Imbalan Karyawan

Kewajiban Imbalan Pasca Masa Kerja

Perusahaan memiliki program imbalan pasti dan program iuran pasti.

Program pensiun imbalan pasti adalah program pensiun yang menentukan jumlah imbalan pensiun yang akan diberikan, biasanya berdasarkan pada satu faktor atau lebih seperti usia, masa kerja, atau kompensasi.

Perusahaan harus menyediakan imbalan pensiun dengan jumlah minimal sesuai dengan UU Ketenagakerjaan No.13 tahun 2003 atau Peraturan Perusahaan ("Peraturan"), mana yang lebih tinggi. Karena UU Ketenagakerjaan atau Peraturan menentukan rumus tertentu untuk menghitung jumlah minimal imbalan pensiun, pada dasarnya program pensiun berdasarkan UU Ketenagakerjaan atau Peraturan adalah program imbalan pasti. Liabilitas manfaat pensiun ditentukan berdasarkan perhitungan aktuaris yang dilakukan secara periodik.

Kewajiban program pensiun imbalan pasti yang diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah nilai kini kewajiban imbalan pasti pada tanggal laporan posisi keuangan serta disesuaikan dengan keuntungan/kerugian aktuarial dan biaya jasa lalu yang belum diakui. Kewajiban imbalan pasti dihitung setiap periode oleh aktuaris independen menggunakan metode *projected unit credit*.

Nilai kini kewajiban imbalan pasti ditentukan dengan mendiskonto estimasi arus kas keluar masa depan menggunakan tingkat bunga obligasi pemerintah berkualitas tinggi (dengan pertimbangan saat ini tidak ada pasar aktif untuk obligasi korporat berkualitas tinggi) dalam mata uang yang sama dengan mata uang imbalan yang akan dibayarkan dan memiliki waktu jatuh tempo yang kurang lebih sama dengan waktu jatuh tempo imbalan yang bersangkutan.

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

w. Employee Benefits

Post-Retirement Benefit Obligations

The Company has both defined benefit and defined contribution plans.

A defined benefit plan is a pension plan that defines an amount of pension benefit to be provided, usually as a function of one or more factors such as age, years of service or compensations.

The Company is required to provide a minimum amount of pension benefits in accordance with Labour Law No.13 year 2003 ("Labour Law") or the Company's regulation ("Regulation"), whichever is higher. Since the Labour Law and the Regulation set the formula for determining the minimum amount of benefits, in substance pension plans under the Labour Law or the Regulation represent defined benefit plans. The provision is determined by periodic actuarial calculations.

The liability recognised in the consolidated statement of financial position in respect of the defined benefit pension plan is the present value of the defined benefit obligation at the statements of financial position date, together with adjustments for unrecognised actuarial gains or losses and past service costs. The defined benefit obligation is calculated periodically by independent actuaries using the projected unit credit method.

The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using interest rates of high quality government bonds (considering currently there is no deep market for high-quality corporate bonds) that are denominated in the currency in which the benefit will be paid, and that have terms to maturity approximating the terms of the related pension liability.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

w. Imbalan Karyawan (lanjutan)

Kewajiban Imbalan Pasca Masa Kerja (lanjutan)

Keuntungan atau kerugian ini diakui berdasarkan metode garis lurus selama rata-rata sisa masa kerja yang diharapkan dari karyawan yang ditanggung. Lebih lanjut, biaya jasa lalu yang timbul dari pengenalan program imbalan pasti atau perubahan liabilitas imbalan kerja dari rencana yang telah ada diamortisasi selama beberapa tahun sampai dengan imbalan tersebut dinyatakan menjadi hak karyawan.

Program iuran pasti adalah program imbalan pasca masa kerja dimana Perusahaan membayar sejumlah iuran tertentu kepada suatu entitas terpisah.

Perusahaan tidak memiliki liabilitas hukum atau liabilitas konstruktif untuk membayar iuran lebih lanjut jika entitas tersebut tidak memiliki aset yang cukup untuk membayar seluruh imbalan pasca kerja sebagai imbalan atas jasa yang diberikan karyawan pada tahun berjalan dan tahun lalu. Iuran tersebut diakui sebagai biaya imbalan karyawan ketika terutang.

Imbalan Kerja Jangka Panjang Lainnya

Imbalan kerja jangka panjang lainnya, yang terdiri dari penghargaan masa kerja dan cuti berimbalan jangka panjang, diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian berdasarkan nilai kini dari kewajiban imbalan pasti.

Keuntungan dan kerugian aktuarial dan biaya jasa lalu diakui secara langsung di laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Pesangon Pemutusan Kontrak Kerja

Pesangon pemutusan kontrak terutang ketika karyawan dihentikan kontrak kerjanya sebelum usia pensiun normal. Perusahaan mengakui pesangon pemutusan kontrak kerja ketika Perusahaan menunjukkan komitmennya untuk memberhentikan kontrak kerja dengan karyawan berdasarkan suatu rencana formal terperinci yang kecil kemungkinan untuk dibatalkan.

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

w. Employee Benefits (continued)

Post-Retirement Benefit Obligations (continued)

These gains or losses are recognized on a straight-line basis over the expected average remaining working lives of the employees. Furthermore, past service costs arising from the introduction of a defined benefit plan or changes in the benefits payable of an existing plan are required to be amortized over the years until the benefits concerned become vested.

A defined contribution plan is a pension plan under which the Company pays fixed contributions to a separate entity.

The Company has no legal or constructive obligations to pay further contributions if the fund does not hold sufficient assets to pay all employees the benefits relating to employee service in the current and prior years. The contributions are recognised as employee benefits expense when they are due.

Other Long Term Employee Benefits

Other long-term employee benefits, which consist of long service rewards and long leave benefits, are recognised in the consolidated statements of financial position at the present value of the defined benefit obligation.

The related actuarial gains and losses and past service costs are recognised immediately in the consolidated statements of comprehensive income.

Termination Benefits

Termination benefits are payable whenever an employee's employment is terminated before the normal retirement date. The Company recognises termination benefits when it is demonstrably committed to terminate the employment of current employees according to a detailed formal plan with a low possibility of withdrawal.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

x. Pajak Penghasilan Kini dan Tangguhan

Beban pajak terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak diakui dalam laporan laba rugi, kecuali jika pajak tersebut terkait dengan transaksi atau kejadian yang diakui di pendapatan komprehensif lain atau langsung diakui ke ekuitas. Dalam hal ini, pajak tersebut masing-masing diakui dalam pendapatan komprehensif lain atau ekuitas.

Beban pajak penghasilan pada laporan keuangan konsolidasian diakui berdasarkan estimasi manajemen atas nilai rata-rata tertimbang tarif pajak penghasilan tahunan yang diharapkan untuk keseluruhan periode keuangan.

Beban pajak kini dihitung berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku pada tanggal pelaporan keuangan, di negara di mana perusahaan dan entitas anak beroperasi dan menghasilkan pendapatan kena pajak. Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi yang dilaporkan di Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) sehubungan dengan situasi di mana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi. Jika perlu, manajemen menentukan provisi berdasarkan jumlah yang diharapkan akan dibayar kepada otoritas pajak.

Pajak penghasilan tangguhan diakui, dengan menggunakan metode *balance sheet liability* untuk semua perbedaan temporer antara dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya pada laporan keuangan konsolidasian.

Namun, liabilitas pajak penghasilan tangguhan tidak diakui jika berasal dari pengakuan awal *goodwill* atau pada saat pengakuan awal aset dan liabilitas yang timbul dari transaksi selain kombinasi bisnis yang pada saat transaksi tersebut tidak mempengaruhi laba rugi akuntansi dan laba rugi kena pajak.

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

x. Current and Deferred Income Tax

The tax expense comprises current and deferred tax. Tax is recognised in the profit or loss, except to the extent that it relates to items recognised in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax is also recognised in other comprehensive income or directly in equity, respectively.

Income tax expense in the consolidated financial statement is recognised based on management's estimate of the weighted average annual income tax rate expected for the full financial year.

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the reporting date in the countries where the Company and its subsidiaries operate and generate taxable income. Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provision where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.

Deferred income tax is recognised, using the balance sheet liability method, on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the consolidated financial statements.

However, deferred tax liabilities are not recognised if they arise from the initial recognition of goodwill and deferred income tax is not accounted for if it arises from initial recognition of an asset or liability in a transaction other than a business combination that at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit or loss.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

x. Pajak Penghasilan Kini dan Tangguhan (lanjutan)

Pajak penghasilan tangguhan ditentukan dengan menggunakan tarif pajak yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan dan diharapkan diterapkan ketika aset pajak penghasilan tangguhan direalisasi atau liabilitas pajak penghasilan tangguhan diselesaikan.

Aset pajak penghasilan tangguhan diakui hanya jika besar kemungkinan jumlah penghasilan kena pajak di masa depan akan memadai untuk dikompensasi dengan perbedaan temporer yang masih dapat dimanfaatkan.

Atas perbedaan temporer dalam investasi pada entitas anak dan asosiasi dibentuk pajak penghasilan tangguhan, kecuali untuk liabilitas pajak penghasilan tangguhan dimana saat pembalikan perbedaan sementara dikendalikan oleh Perusahaan dan sangat mungkin perbedaan temporer tersebut tidak akan dibalik di masa mendatang.

Aset dan liabilitas pajak penghasilan tangguhan dapat saling hapus apabila terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus antara aset pajak kini dengan liabilitas pajak kini dan apabila aset dan liabilitas pajak penghasilan tangguhan dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama, baik atas entitas kena pajak yang sama ataupun berbeda dan adanya niat untuk melakukan penyelesaian saldo-saldo tersebut secara neto.

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

x. Current and Deferred Income Tax (continued)

Deferred income tax is determined using tax rates that have been enacted or substantially enacted as at reporting period and is expected to apply when the related deferred income tax asset is realised or the deferred income tax liability is settled.

Deferred income tax assets are recognised only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilised.

Deferred income tax is provided on temporary differences arising on investments in subsidiaries and associates, except for deferred income tax liability where the timing of the reversal of the temporary difference is controlled by the Company and it is probable that the temporary difference will not be reversed in the foreseeable future.

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the same taxable entity or different taxable entities where there is an intention to settle the balances on a net basis.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

y. Laba Per Saham Dasar

Grup menghitung laba per saham berdasarkan PSAK 56 (Revisi 2011) secara prospektif.

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

Pada tanggal 30 September 2015 dan 2014 (Tidak Diaudit), tidak terdapat instrumen yang nantinya dapat menimbulkan adanya penerbitan saham biasa sehingga nilai dari laba per lembar saham yang terdilusi setara dengan laba per lembar saham dasar.

z. Informasi Segmen

Informasi segmen disusun sesuai dengan kebijakan akuntansi yang dianut dalam penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian.

PSAK 5 (Revisi 2009) tentang "Segmen Operasi", mensyaratkan identifikasi segmen operasi berdasarkan laporan internal komponen-komponen Perusahaan yang secara berkala dilaporkan kepada pengambil keputusan operasional dalam rangka alokasi sumber daya ke dalam segmen dan penilaian kinerja Perusahaan. Sebaliknya standar terdahulu mengharuskan Perusahaan untuk mengidentifikasi dua jenis segmen (usaha dan geografis) menggunakan pendekatan risiko dan pengembalian.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- Yang 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);

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

y. Basic Earning Per Share

Group calculates earnings per share based on PSAK 56 (Revised 2011) prospectively.

Earnings per share is calculated by dividing profit attributable to owners of the parent entity by the weighted average of the the number of outstanding shares during the year.

As of September 30, 2015 and 2014 (Unaudited) there were no existing instruments which could result in the issue of further ordinary shares. Therefore, diluted earnings per share is equivalent to basic earnings per share.

z. Segmented Information

Segmented information is prepared in accordance with the accounting policies adopted in preparing and presenting the consolidated financial statements.

PSAK 5 (Revised 2009) on "Operating Segments", requires identification of operating segments based on internal reports that the components of the Company regularly reported to the operational decision-makers in order resource allocation in the segment and performance evaluation of the Company. In contrast the previous standard requires the Company to identify two types of segments (business and geographical) using approach of risk and return.

Operating segment is a component of the entity:

- Are engaged in business activities which generate income and create a expenses (including revenues and expenses relating to transactions with other components of the same entity);

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

z. Informasi Segmen (lanjutan)

- Hasil operasinya dikaji ulang secara reguler oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- Tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Perusahaan 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 Perusahaan. Seluruh transaksi antar segmen telah dieliminasi.

Di tahun 2011, pengambil keputusan operasional memutuskan untuk menyatukan informasi untuk segmen operasi pembiayaan dalam satu segmen. Sehingga Perusahaan memiliki tiga segmen dilaporkan, yaitu segmen usaha investasi, segmen jasa pembiayaan serta segmen minyak dan gas bumi.

Segmen-segmen tersebut menawarkan jasa yang berbeda dan dikelola secara terpisah. Seluruh segmen tersebut beroperasi di wilayah Indonesia.

Prinsip pengukuran untuk segmen yang dilaporkan oleh Perusahaan berdasarkan pada PSAK yang diadopsi dalam laporan keuangan konsolidasian. Kinerja segmen diukur berdasarkan laba atau rugi operasi segmen, seperti yang tertuang dalam laporan manajemen yang dikaji secara rutin oleh pengambil keputusan operasional Perusahaan.

Laba atau rugi segmen digunakan untuk mengukur kinerja karena manajemen berkeyakinan bahwa laba atau rugi segmen merupakan ukuran yang paling relevan dalam mengevaluasi kinerja dari suatu segmen.

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

z. Segmented Information (continued)

- The results of its operations are reviewed regularly by operational decision makers to make decisions regarding resources allocated to the segment and assess its performance; and
- Available a separated financial information.

The Company segments its financial reporting based on the financial information used by the chief operating decision-maker in evaluating the performance of segments and in the allocation of resources. The segments are based on the activities of each of the operating legal entities within the Company. All transactions between segments have been eliminated.

In 2011, the operational decision-makers decided to integrate the finance operating segment's information in a single segment. So that the Company has three segments reports, the segments of business investment, financing segments and oil and gas segment.

These segments offer different services and managed separately. The entire segment is operating within the premises.

The principle of measurement for segments reported by the Company based on the Indonesian PSAK adopted in the consolidated financial statements. Segment performance is measured based on segment operating income or loss, as stated in the management reports that are reviewed regularly by the Company's operational decision maker.

Segment's profit or loss is used to measure performance because management believes that segment's profit or loss is the most relevant measure in evaluating the performance of a segment.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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

z. Informasi Segmen (lanjutan)

Pendapatan dan beban dari suatu segmen termasuk transaksi antar segmen dan dilaksanakan menggunakan harga, yang diyakini oleh manajemen, mencerminkan harga pasar.

Aset dan liabilitas segmen meliputi semua aset dan liabilitas yang diperhitungkan dengan menggunakan dasar laporan keuangan yang dipersiapkan oleh segmen operasi, dan termasuk dalam laporan keuangan konsolidasian.

Informasi terkait dengan hasil operasi dari setiap segmen dilaporkan dan disajikan dalam pelaporan segmen berikut. Rekonsiliasi meliputi transaksi antar segmen dan unsur-unsur yang tidak signifikan atau tidak dapat diatribusikan ke masing-masing segmen.

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan, manajemen harus membuat estimasi, pertimbangan dan asumsi atas nilai tercatat aset dan liabilitas yang tidak tersedia oleh sumber-sumber lain. Estimasi dan asumsi tersebut adalah berdasarkan pengalaman historis dan faktor lain yang dipertimbangkan relevan.

Perusahaan berkeyakinan bahwa pengungkapan mencakup pertimbangan, estimasi dan asumsi yang dibuat oleh manajemen, yang berpengaruh terhadap jumlah-jumlah yang dilaporkan serta pengungkapan dalam laporan keuangan konsolidasian.

Pertimbangan

Pertimbangan-pertimbangan berikut dibuat oleh manajemen dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan yang memiliki dampak paling signifikan terhadap jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasi:

a. Klasifikasi Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan

Perusahaan menentukan klasifikasi aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan menilai apakah

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

z. Segmented Information (continued)

Revenue and expense of a segment include transactions between segments and implemented using the prices, which are believed by management, reflecting the market price.

Segment's assets and liabilities include all assets and liabilities which calculated based on financial statement prepared by segment's operation, and included in the consolidated financial statements.

Information related to the operating results of each segment are reported and presented in the following reporting segments. Reconciliation include transactions between segments and elements that are not significant or could not be attributed to each segment.

3. CRITICAL ACCOUNTING OF ESTIMATES AND JUDGEMENTS

In the implementation of Company's accounting policy, requires management to make estimation, judgement and assumptions over the carrying amount of assets and liabilities which is not available from the other sources. Estimation and assumptions are based on historical experience and other factors that considered relevan.

Company believes that the following disclosure includes all judgements, estimations and assumption are made by management, that have effect to the amounts recognized in the consolidated financial statements.

Judgement

The following judgements are made by management in the process of implementation of Company's accounting policies that have the most effect to the amount recognized in the consolidated financial statements:

a. Classification of Financial Asset and Liabilities

Company determines the classification of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities through the assessment of whether

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
YANG PENTING (lanjutan)**

Pertimbangan (lanjutan)

**a. Klasifikasi Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan
lanjutan)**

Perusahaan menentukan klasifikasi aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan menilai apakah aset dan liabilitas tersebut memenuhi definisi yang ditetapkan dalam PSAK 55 (Revisi 2013). Aset keuangan dan liabilitas keuangan dicatat sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 2i.

b. Cadangan Penurunan Nilai Aset Keuangan

Cadangan kerugian penurunan nilai pinjaman yang diberikan dan piutang dicadangkan pada suatu jumlah yang menurut pertimbangan manajemen adalah memadai untuk menutup kemungkinan tidak tertagihnya aset keuangan.

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, Perusahaan secara spesifik menelaah apakah telah terdapat bukti obyektif bahwa suatu aset keuangan telah mengalami penurunan nilai (tidak tertagih).

Penelaahan tersebut dilakukan dengan memprediksi arus kas masuk dan menghitung nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto yang sesuai dengan kondisi aset keuangan pada tanggal laporan posisi keuangan.

Aset keuangan mengalami penurunan nilai jika bukti obyektif menunjukkan bahwa peristiwa yang merugikan telah terjadi setelah pengakuan awal aset keuangan, dan peristiwa tersebut berdampak pada arus kas masa datang atas aset keuangan yang dapat diestimasi secara handal.

**3. CRITICAL ACCOUNTING OF ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)**

Judgement (continued)

**a. Classification of Financial Asset and Liabilities
(continued)**

Company determines the classification of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities through the assessment of whether the assets and liabilities are meet the definition set forth in PSAK 55 (Revised 2013). Financial assets and financial liabilities recorded in accordance with Company accounting policies as disclosed in Note 2i.

b. Provision for Impairment of Financial Assets

Provision for impairment of loans and receivables are provided at an amount which in the opinion of management is adequate to cover any possibility of uncollectible of financial assets.

At each reporting date, the Company specifically examined whether there is objective evidence that a financial asset has been impaired (not collectible).

The review was conducted by predicting cash flows and calculate the present value using a discount rate appropriate to the conditions of the financial asset on the statement of financial position date.

Financial assets are impaired when objective evidence demonstrates that a loss event has occurred after the initial recognition of the financial assets, and that loss event has an impact on the future cash flows on the financial assets that can be estimated reliably.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
YANG PENTING (lanjutan)**

Pertimbangan (lanjutan)

**b. Cadangan Penurunan Nilai Aset Keuangan
(lanjutan)**

Perusahaan menentukan bukti penurunan nilai atas piutang secara kolektif karena manajemen yakin bahwa piutang memiliki risiko kredit, antara lain kemungkinan kesulitan likuiditas atau kesulitan keuangan yang signifikan yang dialami oleh debitur atau penundaan pembayaran yang signifikan.

Perusahaan berkeyakinan bahwa pengungkapan mencakup pertimbangan, estimasi dan asumsi yang dibuat oleh manajemen, yang berpengaruh terhadap jumlah-jumlah yang dilaporkan serta pengungkapan dalam laporan keuangan konsolidasian.

Ketika peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui menyebabkan kerugian penurunan nilai berkurang, kerugian penurunan nilai sebelumnya diakui harus dipulihkan dan pemulihan tersebut diakui pada laporan laba rugi komprehensif.

Estimasi dan Asumsi

**a. Nilai Wajar Aset Keuangan dan Liabilitas
Keuangan**

Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mensyaratkan pengukuran aset keuangan dan liabilitas keuangan tertentu pada nilai wajarnya, dan penyajian ini mengharuskan penggunaan estimasi.

Komponen pengukuran nilai wajar yang signifikan ditentukan berdasarkan bukti-bukti obyektif yang dapat diverifikasi (seperti nilai tukar, suku bunga), sedangkan saat dan besaran perubahan nilai wajar dapat menjadi berbeda karena penggunaan metode penilaian yang berbeda.

**3. CRITICAL ACCOUNTING OF ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)**

Judgement (continued)

**b. Provision for Impairment of Financial Assets
(continued)**

The Company determines evidence of impairment for receivable at a collective level because the management believes that receivables have similar credit risk, among others, the possibility of liquidity problems or significant financial difficulties experienced by debtor or a significant delay in payment.

Company believes that the following disclosure includes all judgements, estimations and assumption are made by management, that have effect to the amounts recognized in the consolidated financial statements.

When a subsequent event cause causes the amount of impairment loss to decrease, the impairment loss is reversed through statement of comprehensive income.

Estimation and Assumption

a. Fair Value of Financial Assets and Liabilities

Financial Accounting Standards in Indonesia requires the measurement of certain financial assets and liabilities at fair value, and this presentation requires the use of estimates.

Components of fair value measurement is significantly determined on the basis of objective evidence that can be verified (such as exchange rates, interest rates), while the time and magnitude of change in fair value may be different due to the use of different assessment methods.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
YANG PENTING (lanjutan)**

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

**a. Nilai Wajar Aset Keuangan dan Liabilitas
Keuangan (lanjutan)**

Perusahaan menggunakan pertimbangan dalam menentukan berbagai metode dan asumsi yang terutama berdasarkan kondisi pasar yang ada pada tiap akhir periode pelaporan. Perusahaan telah menggunakan analisis arus kas yang didiskontokan untuk berbagai aset keuangan aset keuangan tersedia untuk dijual yang tidak diperdagangkan pada pasar aktif.

Perusahaan tidak memiliki aset keuangan yang harus diukur dengan menggunakan nilai wajarnya.

b. Estimasi Penurunan Nilai Goodwill

Perusahaan melakukan pengujian setiap akhir tahun atas *goodwill* sesuai dengan kebijakan akuntansi yang berlaku.

Penilaian ini dilakukan dengan melihat kondisi internal dan eksternal dari Perusahaan dan dilakukan tanpa penilai independen.

Asumsi kunci dalam estimasi penurunan nilai *goodwill* sebagian besar ditentukan berdasarkan kondisi pasar saat ini.

c. Imbalan Kerja

Program-program pensiun ditentukan berdasarkan perhitungan dari aktuaria. Perhitungan aktuaria menggunakan asumsi-asumsi seperti tingkat diskonto, tingkat pengembalian investasi, tingkat kenaikan gaji, tingkat kematian, tingkat pengunduran diri dan lain-lain. Perubahan asumsi ini akan mempengaruhi nilai liabilitas pensiun.

**3. CRITICAL ACCOUNTING OF ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)**

Estimation and Assumption (continued)

**a. Fair Value of Financial Assets and Liabilities
(continued)**

The Company uses consideration in determining a variety of methods and assumptions, mainly based on existing market conditions at the end of each reporting period. The Company has used discounted cash flow analysis of its financial assets available for sale, which are not available in active markets.

The Company has no financial assets which are measured at the fair value.

b. Estimated Impairment of Goodwill

The Company assess annually at year end for goodwill in accordance with the accounting policies stated

The assessment is done after considered the internal and eksternal factors of the Company and performed without the assistance of independent appraiser.

Key assumption of most impairment estimation are determined based on current market conditions.

c. Employee Benefits

Retirement programs are determined based on actuarial calculations. Actuarial calculations use assumptions such as discount rate, return on investment rate, salary increases rate, mortality rate, levels of resignation and others. Changes in these assumptions will affect the value of pension liabilities.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
YANG PENTING (lanjutan)**

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

c. Imbalan Kerja (lanjutan)

Perusahaan menentukan tingkat diskonto yang sesuai pada akhir periode pelaporan, yakni tingkat suku bunga yang harus digunakan nilai kini arus kas keluar masa depan estimasian yang diharapkan untuk menyelesaikan liabilitas pensiun. Dalam menentukan tingkat suku bunga yang sesuai, Perusahaan mempertimbangkan tingkat suku bunga obligasi pemerintah yang didenominasikan dalam mata uang imbalan akan dibayar dan memiliki jangka waktu yang serupa dengan jangka waktu liabilitas pensiun yang terkait.

Asumsi kunci liabilitas pensiun lainnya sebagian ditentukan berdasarkan kondisi pasar saat ini.

4. OPERASI YANG DIHENTIKAN

Pada bulan Maret 2015, Perusahaan memutuskan untuk mengalihkan segmen usaha dalam bidang pembiayaan. Transaksi ini terdiri dari pengalihan aset dan liabilitas Perusahaan yang berkaitan dengan usaha dalam bidang pembiayaan dan saham Perusahaan di Entitas Anak yang beroperasi di bidang bisnis pembiayaan.

Perusahaan telah menyampaikan keterbukaan informasi terkait dengan pengalihan aset (tanah, bangunan dan piutang) dan saham CF, seperti yang tercantum dalam surat kabar Harian Ekonomi Neraca tertanggal Senin, 13 April 2015.

Alasan Perusahaan melakukan pengalihan aset dan liabilitas adalah agar Perusahaan dapat berkonsentrasi penuh dalam menjalankan dan mengembangkan kegiatan usaha terutama energi.

**3. CRITICAL ACCOUNTING OF ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)**

Estimation and Assumption (continued)

c. Employee Benefits (continued)

Company determines the appropriate discount rate at the end of the reporting period, the interest rate should be used to determine the estimated present value of future cash outflows expected to settle pension liabilities. In determining the appropriate level of interest rates, the Company consider the interest rates of government bonds denominated in the currency exchange paid and have a similar time period with a period of pension-related liabilities.

Key assumption of most other pension liabilities are determined based on current market conditions.

4. DISCONTINUED OPERATIONS

In March 2015, the Company decided to transfer the business segments in sector of financing. The transaction consists of the transfer of assets and liabilities relating to the Company's efforts in sector of financing and the Company's shares in subsidiaries operating in sector of business financing.

The Company has submitted the disclosure of information relating to the transfer of assets (land, buildings and receivables) and CF shares, as stated on Harian Ekonomi Neraca newspaper dated Monday, April 13, 2015.

The reason of Company made the transfer of assets and liabilities that the Company is able to concentrate fully in running and developing the Company's principal business activities especially energy.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

4. OPERASI YANG DIHENTIKAN (lanjutan)

Aset, liabilitas dan hasil dari operasi yang dihentikan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 31 Desember 2014 dan tiga bulan yang berakhir pada 31 Maret 2014 adalah sebagai berikut:

4. DISCONTINUED OPERATIONS (continued)

Assets, liabilities and results from discontinued operations for the year ended March 31, 2015 and December 31, 2014 and three months ended March 31, 2014 are as follows:

	31 Maret 2015/ March 31, 2015	31 Des 2014/ Dec 31, 2014	
Kas dan setara kas	2.341.820.493	1.557.090.528	Cash and cash equivalent
Investasi sewa pembiayaan	38.804.258.504	39.733.306.832	Investments in finance lease
Piutang murabahah	4.947.501.007	5.950.141.760	Murabahah receivables
Aset IMBT	66.240.226.593	78.582.655.712	IMBT assets
Piutang IMBT	42.635.575.860	39.558.928.705	IMBT receivables
Piutang lain-lain	10.395.053.650	9.794.190.788	Other receivables
Biaya dibayar dimuka	2.895.043.397	5.511.076.646	Advance payment
Aset tetap	973.721.684	1.075.295.625	Fixed assets
Aset lain-lain bersih	41.518.866.308	39.473.442.269	Other assets neto
Jumlah	210.752.067.496	221.236.128.865	Total
Pencadangan aset yang dimiliki tersedia untuk dijual	(19.445.503.556)	(19.445.503.556)	Provision impairment of assets available for sale
Jumlah aset yang dimiliki tersedia untuk dijual	191.306.563.940	201.790.625.309	Total assets available for sale
Pinjaman yang diterima	127.584.998.325	137.271.925.464	Borrowings
Utang pajak	198.743.668	105.971.733	Tax payables
Liabilitas pajak tangguhan	32.031.758	993.220.203	Deferred tax liabilities
Biaya yang masih harus dibayar	3.876.015.568	3.308.842.727	Accrued expenses
Utang lain-lain	27.615.515.464	25.157.690.519	Other payables
Jumlah liabilitas yang terkait langsung dengan aset dimiliki tersedia untuk dijual	159.307.304.783	166.837.650.646	Total liabilities related to assets available for sale
Jumlah aset bersih yang dimiliki tersedia untuk dijual	31.999.259.157	34.952.974.663	Total net assets available for sale

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

4. OPERASI YANG DIHENTIKAN (lanjutan)

4. DISCONTINUED OPERATIONS (continued)

	31 Maret 2015/ March 31, 2015	31 Mar 2014/ Mar 31, 2014	
Pendapatan			Revenues
Sewa pembiayaan	704.217.402	605.528.618	Lease income
Sewa aset ijarah	4.032.360.590	6.155.498.514	Lease income from ijarah assets
Pembiayaan konsumen	-	14.073.249	Consumer financing income
Margin murabahah	537.017.196	739.655.861	Murabahah income
Hasil dana kelolaan	3.962.887	2.571.733	Managed funds
Lain-lain	23.886.335	296.899.406	Others income
Jumlah pendapatan	5.301.444.410	7.814.227.381	Total revenues
Beban			Expenses
Beban keuangan	2.397.830.324	4.624.382.368	Financial charges
Tenaga kerja	2.639.608.842	1.943.387.353	Labor expenses
Administrasi dan umum	1.270.726.266	1.107.770.708	General and administration expenses
Penyusutan aset tetap	101.573.942	115.337.654	Depreciation
Penyisihan kerugian penurunan nilai	2.342.312.618	42.240.523	Allowance of impairment losses
Lain-lain	464.296.371	736.752.410	Others
Jumlah beban	9.216.348.363	8.569.871.016	Total expenses
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan	(3.914.903.952)	(755.643.635)	Profi (loss) before income Tax
Pajak penghasilan			Income tax
Pajak tangguhan	961.188.445	180.384.685	Deferred tax
Laba (rugi) periode berjalan	(2.953.715.507)	(575.258.950)	Profit (loss) current period
Pendapatan komprehensif lain	-	-	Others comprehensive income
Jumlah laba (rugi) komprehensif periode berjalan	(2.953.715.507)	(575.258.950)	Total comprehensive income (loss) current period

Arus kas neto atas operasi yang dihentikan adalah sebagai berikut:

Discontinued operations net cash flow are as follows:

	31 Maret 2015/ March 31, 2015	31 Mar 2014/ Mar 31, 2014	
Operasi	10.471.657.106	13.576.373.023	Operations
Investasi	-	(12.292.000)	Investment
Pendanaan	(9.686.927.140)	(10.222.149.698)	Financing
Arus kas neto	2.341.820.494	4.323.576.180	Net cash flow

Laba (rugi) per saham dari operasi yang dihentikan:

Income (loss) per share of discontinued operations:

	31 Maret 2015/ March 31, 2015	31 Mar 2014/ Mar 31, 2014	
Dasar laba (rugi) per saham dari operasi yang dihentikan	(5,38)	(1,05)	Income (loss) basic of discontinued operations

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

5. PENYAJIAN KEMBALI ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Pada tanggal 1 Januari 2015 Grup menerapkan revisi PSAK 24 (revisi 2013). Amandemen tersebut mengubah akuntansi program imbalan pasti dan pesangon. Perubahan paling signifikan terkait akuntansi atas perubahan dalam kewajiban manfaat pasti dan aset program. Amandemen mensyaratkan pengakuan perubahan dalam kewajiban manfaat pasti dan nilai wajar aset program ketika amandemen terjadi, dan karenanya menghapus pendekatan koridor yang diijinkan berdasarkan PSAK 24 versi sebelumnya dan mempercepat pengakuan biaya jasa lalu. Amandemen tersebut mensyaratkan seluruh keuntungan dan kerugian aktuarial diakui segera melalui penghasilan komprehensif lain agar supaya aset atau liabilitas pensiun bersih diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian mencerminkan jumlah keseluruhan dari defisit atau surplus program.

Perusahaan dan entitas anak mengubah kebijakan akuntansi yang berkaitan dengan imbalan pasca kerja (Catatan 2w), sesuai dengan PSAK 24 dan menyajikan kembali laporan keuangan konsolidasian untuk tahun-tahun yang berakhir 31 Desember 2014 dan 2013, untuk dampak perubahan tersebut.

Ikhtisar ringkas laporan posisi keuangan konsolidasian per tanggal 31 Desember 2014 sebelum dan sesudah penerapan revisi PSAK 24 adalah sebagai berikut:

5. RESTATEMENT OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT

On January 1, 2015 the Group applied the revised PSAK 24 (revised 2013). The amendment changed the accounting of defined benefit and severance program. The most significant changes related to accounting for changes in defined benefit obligations and plan assets. Amendment requires the recognition of changes in defined benefit obligation and the fair value of plan assets when amendments occur, and hence remove the corridor approach permitted under the previous version of IAS 24 and accelerate the recognition of past service costs. The amendments require all actuarial gains and losses are recognized immediately through other comprehensive income in order to net pension asset or liability recognized in the consolidated statement of financial position reflects the overall amount of deficit or surplus program.

The Company and its subsidiaries changed the accounting policy relating to post-employment benefits (Note 2w), in accordance with PSAK No. 24 and restated the consolidated financial statements for the years ended December 31, 2014 and 2013, to effect the changes.

A brief summary of the consolidated statement of financial position as at December 31, 2014 before and after the application of the revised PSAK No. 24 are as follows:

	31 Desember 2014/ December 31, 2014		
	Sebelum disajikan kembali/ Before restated	Setelah disajikan kembali/ After restated	
Laporan posisi keuangan			Statements of financial position
Jumlah aset	3.071.795.345.968	3.071.196.367.269	Total assets
Jumlah liabilitas	1.629.676.931.669	1.629.472.234.719	Total liabilities
Jumlah ekuitas	1.442.118.414.299	1.441.724.132.550	Total equity
Jumlah liabilitas dan ekuitas	3.071.795.345.968	3.071.196.367.269	Total liabilities and equity
Rugi komprehensif	1.560.936.925.396	1.560.967.300.832	Total comprehensive loss
	1 Januari 2014/ January 1, 2014		
	Sebelum disajikan kembali/ Before restated	Setelah disajikan kembali/ After restated	
Laporan posisi keuangan			Statements of financial position
Jumlah aset	818.100.288.975	817.497.415.821	Total assets
Jumlah liabilitas	510.769.574.019	510.530.607.179	Total liabilities
Jumlah ekuitas	307.330.714.956	306.966.808.642	Total equity
Jumlah liabilitas dan ekuitas	818.100.288.976	817.497.415.821	Total liabilities and equity
Laba komprehensif	207.386.777.249	201.094.635.333	Total comprehensive income

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

6. KAS DAN SETARA KAS

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
Kas	2.226.635	96.989.085
Bank		
<u>Pihak ketiga</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.	-	32.735
PT Bank Negara Indonesia Tbk.	3.958.427	3.958.427
PT Bank Mega	29.412.487	1.553.032.769
PT Bank UOB.	2.705.089	3.274.089
<u>Pihak berelasi</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Pundi Indonesia, Tbk	-	4.455.788
Sub jumlah Bank – Rupiah	36.076.003	1.564.753.808
<u>Pihak ketiga</u>		
<u>US Dollar</u>		
PT Bank Intl Indonesia Tbk. (2014:USD1,200)	-	14.936.086
PT Bank UOB. (2015: USD730; 2014:USD746)	10.692.868	9.287.206
PT Bank Negara Indonesia Tbk. (2015: USD200; 2014:USD3,955)	2.931.400	49.207.913
PT Bank Mega (2015: USD2,555; 2014:USD1,720)	37.441.817	21.407.249
Sub jumlah Bank – USD	51.066.085	94.838.454
Jumlah Bank	87.142.088	1.659.592.262
<u>Deposito on call:</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Mega	-	10.000.000.000
Sub jumlah Deposito	-	10.000.000.000
Jumlah Kas dan Setara Kas	89.368.723	11.756.581.347

6. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash
<u>Bank</u>
<u>Third Parties</u>
<u>Rupiah</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.
PT Bank Negara Indonesia Tbk.
PT Bank Mega
PT Bank UOB.
<u>Related Parties</u>
<u>Rupiah</u>
PT Bank Pundi Indonesia, Tbk
Sub total Bank – Rupiah
<u>Third Parties</u>
<u>US Dollar</u>
PT Bank Intl Indonesia Tbk. (2014:USD1,200)
PT Bank UOB. (2015: USD730; 2014:USD746)
PT Bank Negara Indonesia Tbk. (2015: USD200; 2014:USD3,955)
PT Bank Mega (2015: USD2,555; 2014:USD1,720)
Sub total Bank - US Dollar
Total Bank
<u>Call Deposits</u>
<u>Rupiah</u>
PT Bank Mega
Sub total Deposits
Total Cash and Cash Equivalents

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

6. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

Tingkat suku bunga kontraktual untuk kas dan setara kas di bank jangka pendek adalah sebagai berikut:

	30 Sept/Sept 2015
Dolar AS	0,5% - 3,50%
Rupiah	4,25% - 9,50%

6. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

Contractual interest rates on cash and cash equivalent in banks are as follows:

	31 Des/Dec 2014	
Dolar AS	0,5% - 3,50%	Dolar AS
Rupiah	4,25% - 9,50%	Rupiah

7. INVESTASI JANGKA PENDEK

	30 Sept/Sept 2015
Investasi - Perusahaan (2015: USD35,370: 2014:USD1,095,238)	518.418.539
Investasi entitas anak - CBRB (2015: USD12,782,729: 2014:USD13,295,256)	187.356.454.880
Investasi entitas anak - KEP (2015: USD6,186,289: 2014:USD6,087,291)	90.672.439.534
Investasi entitas anak - OHL (2014:USD83,412,162)	-
	278.547.312.952

7. SHORT-TERM INVESTMENT

	31 Des/Dec 2014	
Investment - Company (2015: USD35,370: 2014:USD1,095,238)	13.624.757.514	Investment - Company (2015: USD35,370: 2014:USD1,095,238)
Subsidiary Investment - CBRB (2015: USD12,782,729: 2014:USD13,295,256)	165.392.989.687	Subsidiary Investment - CBRB (2015: USD12,782,729: 2014:USD13,295,256)
Subsidiary Investment - KEP (2015: USD6,186,289: 2014:USD6,087,291)	75.725.903.150	Subsidiary Investment - KEP (2015: USD6,186,289: 2014:USD6,087,291)
Subsidiary Investment - OHL (2014:USD83,412,162)	1.037.647.295.280	Subsidiary Investment - OHL (2014:USD83,412,162)
	1.292.390.945.631	

Investasi jangka pendek merupakan investasi dalam bentuk penyertaan dana kepada Equator Lines Trading Inc.

Short-term investment is an investment in shares of the fund to the Equator Lines Trading Inc.

Berdasarkan perjanjian dengan Equator Lines Trading Inc. tanggal 25 April 2014, PT Cahaya Batu Raja Blok, PT Kutai Etam Petroleum, PT Capitalinc Investment Tbk dan Owen Holdings Limited melakukan investasi kepada Equator Lines Trading Inc. masing-masing sebesar USD17,000,000, USD6,000,000, USD1,773,642.26 dan USD80,243,943. Equator Lines Trading menyetujui untuk membayarkan sejumlah bunga sebesar SIBOR +1,5% per tahun. Tanggal pencairan keseluruhan dana dilakukan paling lambat 6 (enam) bulan setelah tanggal penandatanganan perjanjian tersebut.

Based on agreement with the Equator Lines Trading Inc. April 25, 2014, PT Cahaya Batu Raja Blok, PT Kutai Etam Petroleum, PT Capitalinc Investment Tbk and Owen Holdings Limited investing to Equator Lines Trading Inc. each of USD17,000,000, USD6,000,000, USD1,773,642.26 and USD80,243,943. Equator Lines Trading agreed to pay some interest at SIBOR plus 1.5% per year. Date overall disbursement of funds made at least 6 (six) months after the date of its signing.

Berdasarkan amandemen pertama perjanjian investasi pada 1 Juli 2014, antara perusahaan dan Equator Lines Trading, setuju untuk memberikan investasi dalam jumlah USD80,243,943. Equator Lines Trading akan membayar bunga sebesar 7% per tahun untuk investor yang akan dihitung dalam 1 hari dari penerimaan jumlah investasi di perusahaan dan dibayarkan kepada investor pada saat penutupan.

Based on the first amendment investment agreement July 1, 2014, between the company and Equator Lines Trading, agrees to grant an investment in the amount of USD80,243,943. which the Equator Lines Trading shall pay the interest in the amount of 7% per annum to the investor which will be calculated in the 1st day of receipt of the investment amount in company and paid to the investor upon closing.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

7. INVESTASI JANGKA PENDEK (lanjutan)

Berdasarkan amandemen kedua perjanjian investasi dibuat pada tanggal 25 Oktober 2014, antara perusahaan dan Equator Lines Trading, setuju untuk memberikan investasi dalam jumlah USD80,243,943. Selambat-lambatnya 3 (tiga) bulan sejak tanggal penandatanganan perpanjangan ini dan amandemen kedua.

Pada tanggal 3 Maret 2015, investasi Owen pada Equator Lines Trading (ELT) sebesar USD84,363,944 dicairkan dan dibayarkan sebagai pelunasan pinjaman.

7. SHORT-TERM INVESTMENT (continued)

Based on the second amendment investment agreement made on October 25, 2014, between the company and Equator Lines Trading, agrees to grant an investment in the amount of USD80,243,943. With the latest 3 (three) months of the date of signing this extension and second amendment.

Dated March 3, 2015, investment of Owen in Equator Lines Trading (ELT) in the amount of USD84,363,944 has been disbursed and paid to settled loan.

8. PIUTANG LAIN-LAIN

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
<u>Pihak berelasi</u>		
PT Capital Petroline	1.000.000	1.000.000
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
<u>Pihak ketiga</u>		
Rupiah		
PT Finanza Investama	20.385.565.649	18.052.024.679
PT Indelberg Indonesia Perkasa	12.184.077.497	12.184.077.497
PPN yang ditagihkan ke SKKMigas	10.313.157.049	4.854.347.288
Bunga deposito dan piutang - Rp	1.444.437.901	-
PT Indo Kilang Prima	1.120.890.109	1.240.890.109
PT Kalila Energi Hijau	662.829.221	562.570.479
PT EMP Tonga – Rupiah	889.449.531	889.449.531
PT Tri Global Eergi	303.788.249	257.837.608
PT Indo Gas	591.108.628	135.900.056
PT Draba Energy	99.332.181	99.332.181
PT Masagena Agung	102.258.378	56.946.032
Lain – lain	419.007.037	1.367.665.367
	<u>48.515.901.430</u>	<u>39.701.040.827</u>

8. OTHER RECEIVABLES

<u>Related Parties</u>
PT Capital Petroline
<u>Third Parties</u>
Rupiah
PT Finanza Investama
PT Indelberg Indonesia Perkasa
VAT reimbursable to SKKMigas
Interest on deposit & receivables - Rp
PT Indo Kilang Prima
PT Kalila Energi Hijau
PT EMP Tonga – Rupiah
PT Tri Global Eergi
PT Indo Gas
PT Draba Energy
PT Masagena Agung
others

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

8. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

US Dollar

PT Finanza Investama (2014:USD11,469,824 ; 2013:USD11,469,824)	168.113.207.876	142.684.608.445
Densel Venture (2014:12,424,045; 2013:USD0)	-	154.555.119.800
PT Indelberg Indonesia Perkasa (2014:USD6,260,658; 2013:USD5,364,427)	91.762.462.455	77.882.583.948
PT EMP Tonga - USD (2014: USD2,708,524; 2013:USD1,902,783)	41.784.629.967	33.694.039.004
PT Indo Kilang Prima (2014:USD491,140,138)	7.198.638.980	5.997.801.680
PT Draba Energi (2014:USD418.858; 2013:USD418,858)	6.139.205.517	5.210.596.755
PT Geraldo Putra M (2014:USD159,210; 2013:USD159,210)	-	1.980.572.400
PT IndoGas (2014:USD29,405)	-	365.798.200
Lain – lain	-	45.312.346
	314.998.144.795	422.416.432.578
Jumlah Pihak Ketiga	363.514.046.225	462.117.473.405
Jumlah Bruto	363.515.046.225	462.118.473.405
Penyisihan Kerugian		
Penurunan Nilai (311.922.437.936)	(311.922.437.936)	(271.128.065.713)
Jumlah – Bersih	51.592.608.289	190.990.407.692

Sehubungan dengan penerapan PSAK 58 (revisi 2009), pada akhir tahun 2014, piutang lain-lain milik PT Capitalinc Finance sejumlah Rp9.794.190.788 direklasifikasi sebagai bagian dari aset dimiliki untuk dijual.

Perubahan penyisihan kerugian penurunan nilai piutang:

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
Saldo awal	271.128.065.713	174.056.141.148
Penambahan/ (Pengurangan) penyisihan	-	97.071.924.565
Selisih kurs	40.794.372.223	-
	311.922.437.936	271.128.065.713

8. OTHER RECEIVABLES (continued)

US Dollar

PT Finanza Investama (2014:USD11,469,824 ; 2013:USD11,469,824)	
Densel Venture (2014:12,424,045; 2013:USD0)	
PT Indelberg Indonesia Perkasa (2014:USD6,260,658; 2013:USD5,364,427)	
PT EMP Tonga - USD (2014: USD2,708,524; 2013:USD1,902,783)	
PT Indo Kilang Prima (2014:USD491,140,138)	
PT Draba Energi (2014:USD418.858; 2013:USD418,858)	
PT Geraldo Putra M (2014:USD159,210; 2013:USD159,210)	
PT IndoGas (2014:USD29,405)	
others	

Total Third Parties

Total – Gross

Allowance for Impairment loss

Total – Netto

In related to adoption of SFAS 58 (revised 2009), at the end of 2014, other receivables PT Capitalinc Finance amounting to Rp9,794,190,788 reclassified as part of an asset held for sale.

The changes of allowance for loss from impairment of

Beginning balance
Additions/ (reductions)
allowance
Foreign exchange

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

8. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

Sampai dengan 31 Desember 2014 piutang yang telah dicadangkan penurunan nilai nya sebesar 100% terdiri dari sebagai berikut:

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
PT Finanza Investama	188.498.773.525	160.736.633.124
PT Indelberg Indonesia Perkasa	103.946.539.952	90.066.661.445
Piutang Bunga - PT EMP Tonga	10.660.119.415	10.660.119.415
PT Draba Energy	6.238.537.698	5.309.928.936
PT Masagena agung	102.258.378	102.258.378
PT Tri Global Energi	303.788.249	257.837.608
PT Kalila Energi Hijau	662.829.221	562.570.479
Geraldo Putra Mandiri	-	1.980.572.400
Lain-Lain	1.474.863.248	1.451.483.928
Jumlah	311.887.709.686	271.128.065.713

Berdasarkan hasil penelaahan akun piutang lain-lain pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk telah memadai untuk menutup kemungkinan atas tidak tertagihnya piutang lain-lain.

PT EMP Tonga (d/h PT Mosesa Petroleum)

Piutang PT EMP Tonga berasal dari hak tagih milik PT Kalila Production and Exploration dan Advance-Lead Strategy kepada PT EMP Tonga yang dibeli oleh Company berdasarkan perjanjian jual beli piutang tanggal 29 September 2010 dengan nilai Rp578.801.000 dan USD1,876,573.

Pembayaran atas pembelian piutang tersebut dilakukan dengan penerbitan Surat Sanggup pada tanggal 29 September 2010 dengan nilai yang sama dengan hak tagih yang dibeli yaitu Rp578.801.000 dan USD1,876,573 kepada EMP Tonga (Catatan 26). Surat Sanggup tersebut memberikan bunga sebesar 12,5% per tahun untuk yang denominasi Rupiah dan sebesar 10% per tahun untuk yang berdenominasi US Dollar. Jumlah piutang pendapatan bunga per 31 Desember 2014 dan 2013 sebesar USD615,477 dan Rp237.293.544.

Pembayaran kembali atas utang yang dialihkan dilakukan dalam valuta USD (Dolar Amerika Serikat) dan IDR (Rupiah), dengan jangka waktu 2 tahun terhitung sejak tanggal penandatanganan perjanjian tersebut dan dapat diperpanjang kembali dengan jangka waktu yang sama secara otomatis berdasarkan kesepakatan para pihak.

8. OTHER RECEIVABLES (continued)

Until December 31, 2014, the receivables have been allowance for loss from impairment are as follows:

PT Finanza Investama
PT Indelberg Indonesia Perkasa
Interest Receivable - PT EMP Tonga
PT Draba Energy
PT Masagena agung
PT Tri Global Energi
PT Kalila Energi Hijau
Geraldo Putra Mandiri
Others
Total

Based on the review of other receivables at the end of the years, the above allowance for impairment is deemed by management to be adequate to cover possible loss from the uncollectible of other receivables.

PT EMP Tonga (formerly PT Mosesa Petroleum)

The receivable due from PT EMP Tonga arise from the receivables of PT Kalila Production and Exploration and Advance-Lead Strategy to PT EMP Tonga which was purchased by the Company based on purchase agreement dated September 29, 2010 with purchase price Rp578,801,000 and USD1,876,573.

In order to settle this transaction, the Company issued a Promissory Notes on September 29, 2010 with value equal to the receivable purchased to EMP Tonga (Note 26) respectively Rp578,801,000 and USD1,876,573. The interest for promissory note in Rupiah is 12.5% per annum and for US Dollar is 10% per annum. Total interest income receivable at December 31, 2014 amount to USD615,477 dan Rp237,293,544.

The Loan prepayment shall be made in the currency of USD (United States Dollar) and IDR (Indonesian Rupiah), within 2 (two) years from the signing date of the agreement, which may be extended with the same periode automatically based on mutual agreement between the parties.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

8. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

PT Finanza Investama

Pada tanggal 3 September 2012 telah ditanda tangani perjanjian novasi antara PT Geraldo Putera Mandiri (GMP) dengan PT Finanza Investama (FI) yang dalam perjanjian tersebut menerangkan:

1. GPM memiliki sejumlah hutang kepada PT Capitalinc Investment, Tbk (selanjutnya disebut "CI" atau "kreditur"), berdasarkan daftar surat-surat promes yang dialihkan sebesar Rp10.541.685.773 dan USD2,236,729.
2. GPM memiliki sejumlah hutang kepada PT KSP, berdasarkan daftar surat-surat promes yang dialihkan sebesar Rp7.396.838.906 dan USD9.483.095

Oleh karenanya, berdasarkan hal-hal tersebut diatas para pihak sepakat untuk:

1. GPM setuju untuk mengalihkan hutang senilai Rp 19.495.740.959 dan USD 11,469,824 kepada FI pada tahun 2012.
2. FI setuju untuk melakukan pembayaran kepada CI dan KSP atas seluruh hutang yang dialihkan dengan menerbitkan surat promes dan/atau instrument pembayaran lainnya yang dianggap layak untuk menyelesaikan pembayaran atas hutang yang dialihkan dengan syarat dan ketentuan sebagaimana yang dinyatakan pada surat promes dan/atau instrument pembayaran lainnya yang dianggap layak untuk menyelesaikan pembayaran yang dimaksud.

Pembayaran kembali atas hutang yang dialihkan dilakukan dalam valuta dolar amerika serikat dan Rupiah, dengan jangka waktu 2 tahun terhitung sejak tanggal penandatanganan perjanjian tersebut dan dapat diperpanjang kembali dengan jangka waktu yang sama secara otomatis berdasarkan kesepakatan para pihak.

Pada tanggal 21 Desember 2012, telah dibuat perjanjian No 005/PPPTB/CI-FI/XII/2012 atas penghapusan penerapan bunga oleh dan antara CI dan FI, dimana sepakat untuk menghapuskan semua penerapan bunga pinjaman.

Besarnya nilai bunga pinjaman atas FI yang dihapuskan oleh CI sebesar Rp 1.193.753.307 dan USD 307.623 pada tahun 2012.

8. OTHER RECEIVABLES (continued)

PT Finanza Investama

On dated September 3, 2012 has signed novation agreement between PT Geraldo Putera Mandiri ("First Party") with PT Finanza Investama ("Second Party"). The parties hereby declare as follows:

1. The first party has an amount of due to PT Capitalinc Investment, Tbk (hereinafter referred to as "CI" or "creditor"), based on the list of promissory notes letter transferable, amounting to Rp10,541,685,773 and USD2,236,729.
2. GPM has due to PT Kencana Surya Perkasa (hereinafter "KSP" or "creditor"), based on the list of promissory notes letter transferable amounting to Rp7,396,838,906 and USD9,483,095

Therefore, based on the foregoing the parties agreed for:

1. The GPM agrees for transfer due to Rp19,495,740.959 and USD11,469,824 to FI of the year 2012.
2. FI agrees to make payments to the CI and KSP the entire debt diverted by issuing promissory notes and / or other payment instrument that is considered feasible to settle the payment of the loan transferred to the terms and conditions as stated on the promissory note and / or other payment instrument worthy to settle the payment in question.

The Loan prepayment shall be made in the currency of USD (United States Dollar) and IDR (Indonesian Rupiah), within 2 (two) years from the signing date of the agreement, which may be extended with the same periode automatically based on mutual agreement between the parties.

On December 21, 2012, an agreement made No 005/PPPTB/CI-FI/XII/2012 was interest waiver treatment between the CI and the FI, which agreed to eliminate all application loan interest.

The amount to interest loans waived off by FI and CI amounted Rp 1,193,753,307 and USD 307,623 in 2012.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

8. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

Berdasarkan perjanjian tersebut, FI akan melunasi pokok pinjaman dengan tunai atau melakukan konversi atas hutang pokok baik seluruhnya atau sebagian menjadi penyertaan Perusahaan ke dalam FI, dengan tetap memperhatikan pemenuhan semua peraturan dan ketentuan yang berlaku serta anggaran dasar FI.

Perjanjian atas penerapan penghapusan bunga pada tanggal 21 Desember 2012 telah memperoleh persetujuan dari dewan komisaris.

Dampak dari penghapusan bunga tersebut adalah penyajian kembali posisi keuangan dan laba rugi komprehensif tahun 2011 dan 2010.

Pada tanggal 8 April 2013, hak tagih Entitas Anak (KSP) kepada FI sebesar USD9,483,095 dan Rp7.396.838.906 dibeli oleh Perusahaan sesuai dengan perjanjian jual beli antara KSP dan Perusahaan dengan nilai setara piutang yang dibeli. Pembayaran dilakukan dengan melakukan restrukturisasi hutang dan piutang antara Perusahaan dan KSP sesuai dengan perjanjian restrukturisasi hutang dan pengakuan hutang tanggal 9 April 2013.

Berdasarkan penilaian atas kolektabilitas dan penagihan-penagihan yang telah dilakukan, Manajemen mencadangkan 100% atas piutang PT Finanza Investama sebesar Rp18.052.024.679 dan USD11,469,824.

PT Indelberg Indonesia Perkasa

Piutang lain-lain ke PT Indelberg Indonesia Perkasa (IIP) berasal dari hak tagih milik PT Energi Mega Persada Tbk (EMP) yang dibeli oleh Entitas Anak sebesar USD4.425.835 dan Rp4.455.709.009. Pembayaran atas pembelian piutang ini dilakukan dengan penerbitan Surat Sanggup oleh Entitas Anak kepada EMP dengan nilai setara piutang yang dibeli. Hutang surat sanggup Entitas Anak kepada EMP tersebut kemudian diambil alih oleh Perusahaan.

Pada tanggal 8 April 2013, hak tagih Entitas Anak (KSP) kepada IIP sebesar USD5,428,704 dan Rp5.719.283.147 dibeli oleh Perusahaan sesuai dengan perjanjian jual beli antara KSP dan Perusahaan dengan nilai setara piutang yang dibeli. Pembayaran dilakukan dengan melakukan restrukturisasi hutang dan piutang antara Perusahaan dan KSP sesuai dengan perjanjian restrukturisasi hutang dan pengakuan hutang tanggal 9 April 2013. Jumlah piutang pendapatan bunga per 31 Desember 2013 sebesar USD447,501.

8. OTHER RECEIVABLES (continued)

Under the agreement, the FI will pay off the principal of the loan by cash settlement or of conversion of principal payable in whole or in part to the Company's investment in the FI, while maintaining compliance with all rules and regulations and the articles of association of FI.

Waiver agreement dated December 21, 2012 has been approved by the commissioners.

The impact of the removal of the interest is the restatement of financial position and statement of comprehensive income in 2011 and 2010.

On April 8, 2013, receivable of Subsidiaries (KSP) to FI amounted to USD9,483,095 and Rp7,396,838,906 purchased by the Company in accordance with the sales and purchase agreement between KSP and the Company with an equal value of purchased receivables. . Payments made by restructuring debts and receivables between the Company and KSP in accordance with the debt restructuring agreement and acknowledgement of indebtedness on April 9, 2013.

Based on the assessment of collectable and collection has been done, Management made 100% provision of PT Finanza Investama receivables amounting Rp18.052.024.679 and USD11,469,824.

PT Indelberg Indonesia Perkasa

The others receivable due from PT Indelberg Indonesia Perkasa (IIP) are derived from receivable of PT Energi Mega Persada Tbk (EMP) to PT Indelberg Indonesia Perkasa amounted to USD4,425,835 and Rp4,455,709,009 which was purchased by the Subsidiary. Payment for the purchase of accounts receivable is accomplished by the issuance of Promissory Notes by the Subsidiary to EMP. The promissory notes payable to EMP then was taken over by the Company.

On April 8, 2013, receivable of Subsidiaries (KSP) to IIP amounted to USD5,428,704 dan Rp5.719.283.147 purchased by the Company in accordance with the sales and purchase agreement between KSP and the Company with an equal value of purchased receivables. . Payments made by restructuring debts and receivables between the Company and KSP in accordance with the debt restructuring agreement and acknowledgement of indebtedness on April 9, 2013. Amount receivable interest income per December 31, 2013 amounted to USD447,501.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

8. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

Surat Sanggup tersebut memberikan imbal hasil sebesar 12,5% per tahun untuk yang berdenominasi Rupiah dan sebesar 10% per tahun untuk yang berdenominasi US Dollar. Surat sanggup tersebut akan jatuh tempo pada tanggal 29 September 2013.

Selama tahun 2012 dan 2011, PT Indelberg Indonesia Perkasa menerbitkan surat sanggup hutang baru kepada Perusahaan dengan jumlah yang berbeda-beda. Surat sanggup tersebut memiliki jatuh tempo 2 (dua) tahun/24 bulan terhitung dari tanggal surat sanggup diterbitkan, dengan tingkat imbal hasil sebesar 12,5% per annum untuk hutang berdenominasi Rupiah dan sebesar 10% per annum untuk hutang berdenominasi US Dollar. Surat sanggup ini tidak mengenakan jaminan dan denda.

Pada tanggal 21 Desember 2012, telah dibuat perjanjian No 004/ PPPTB/CI-IIP/XII/2012 atas penghapusan penerapan bunga oleh dan antara CI dan IIP, dimana sepakat untuk menghapuskan semua penerapan bunga pinjaman. Besarnya nilai bunga pinjaman atas IIP yang dihapuskan oleh CI sebesar Rp 572.684.583 dan USD 117.268 pada tahun 2012.

Berdasarkan perjanjian tersebut, IIP akan melunasi pokok pinjaman dengan cara melakukan konversi atas hutang pokok baik seluruhnya atau sebagian menjadi penyertaan Perusahaan ke dalam IIP, dengan tetap memperhatikan pemenuhan semua peraturan dan ketentuan yang berlaku serta anggaran dasar IIP.

Perjanjian atas penerapan penghapusan bunga pada tanggal 21 Desember 2012 telah memperoleh persetujuan dari dewan komisaris.

PPN Yang Ditagihkan SKK MIGAS

Piutang tersebut merupakan piutang milik Entitas Anak yang bergerak dalam bidang minyak dan gas bumi. PPN yang dapat ditagihkan ke SKK MIGAS merupakan PPN yang telah dibayar oleh Grup yang dapat ditagihkan ke SKK MIGAS sesuai dengan kontrak PSC.

8. OTHER RECEIVABLES (continued)

The yield of promissory note in Rupiah denomination is 12.5% per annum and for US Dollar is 10% per annum. The promissory notes will mature on September 29, 2013.

During 2012 dan 2011, PT Indelberg Indonesia Perkasa issued several promissory notes to the Company with different outstanding balances. The promissory notes have a maturity of 2 (two) years/ 24 months from the date of promissory notes issued, the rate of return of 12.5% per annum for debt denominated in Rupiah and by 10% per annum for debt denominated in U.S. Dollars. No fines and collateral applied to the said promissory notes.

On December 21, 2012, an agreement made No 004/ PPPTB/CI-IIP/XII/2012 on the application of interest waiver treatment between the CI and the IIP, which agreed to eliminate all application loan interest. The value of loans written off by IIP and the CI amounted Rp 572,684,583 and USD 117,268 in 2012.

Under the agreement, the IIP will pay off the principal of the loan by way of conversion of principal payables in whole or in part to the Company's investment in the IIP, while maintaining compliance with all rules and regulations and the articles of association of IIP.

Waiver agreement dated December 21, 2012 has been approved by the commissioners.

VAT charged to SKK MIGAS

This accounts is the receivables of the subsidiary engaged in oil and gas. VAT reimburseable to SKK MIGAS represents reimburseable VAT that has been paid by the Grup in accordance with the term of PSC.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

8. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

Densel Ventures Limited

Piutang lain-lain kepada Densel Ventures Ltd merupakan milik entitas anak (Owen Holdings Limited) berdasarkan perjanjian kredit 1 Juli 2013, antara Owen Holdings Limited dan Densel Ventures Ltd, setuju untuk memberikan pinjaman dalam jumlah USD50,180,100.00. Pinjaman ini dikenakan bunga sebesar 17% per tahun untuk tahun pertama dan 7% untuk tahun-tahun berikutnya sebelum pajak. Pokok dan bunga pendapatan ini akan jatuh tempo pada tahun 2015 (26 bulan dari tanggal perjanjian ini). Hasil dari pinjaman ini digunakan oleh Perusahaan untuk tujuan umum termasuk tetapi tidak terbatas untuk pendanaan kepemilikan langsung blok migas Densel Ventures Ltd.

Pada tanggal 3 Maret 2015 piutang Owen kepada Densel Ventures Ltd (DVL) telah dialihkan menjadi piutang Owen kepada Brilliant Universal Ltd (BUL) sebesar USD12,424,045.

8. OTHER RECEIVABLES (continued)

Densel Ventures Limited

Other receivables to Densel Ventures Ltd is subsidiary receivable (Owen Holdings Limited) based on loan agreement July 1st, 2013, between Owen Holdings Limited and Densel Ventures Ltd., agrees to grant a loan in the amount of USD50,180,100.00. This loan bears interest at 17% per annum for the first years and 7% for subsequent years before the inclusion of the withholding tax. The principal and interest income of this due to will be due in 2015 (26 months from date of this agreement). The proceeds of the loan were used by Company to general purposes included but not limited for funding in direct ownership of Densel Venturess Ltd.'s oil and gas block.

On March 3, 2015 the receivable Owen from Densel Ventures Ltd (DVL) have been transferred to Brilliant Universal Ltd (BUL) in the amount of USD12,424,045.

9. BIAYA DIBAYAR DIMUKA DAN UANG MUKA

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
Uang muka SKK Migas	3.161.254.288	-
Uang muka proyek	1.049.600.168	24.780.600.167
Uang muka pembebasan lahan	991.000.000	991.000.000
Uang muka pegawai	87.596.168	-
Asuransi dibayar dimuka	3.700.000.000	-
Pajak Dibayar Dimuka	433.652.325	309.451.144
Perjalanan dinas	161.612.364	1.353.129.288
Sewa kantor	602.319.579	379.639.579
Biaya konsultan	-	-
Lain – lain (dibawah Rp50 Juta)	92.844.520	1.285.277.732
	10.279.879.412	29.099.097.910
Pencadangan atas uang muka	(991.000.000)	(991.000.000)
	9.288.879.412	28.108.097.910

Uang muka untuk SKK MIGAS adalah merupakan uang muka kerja kepada SKK MIGAS sesuai dengan kontrak PSC.

Uang muka proyek sebesar Rp24.780.600.167, dimana sebesar Rp23.500.000.000 merupakan uang muka kepada PT Permata Drilling Internasional atas proyek pengeboran sumur AK-1 Blok Air Komerling.

Sehubungan dengan penerapan PSAK 58 (revisi 2009), pada akhir tahun 2014, biaya dibayar dimuka milik PT Capitalinc Finance sejumlah Rp5.511.076.647. direklasifikasi sebagai bagian dari aset dimiliki untuk dijual.

9. PREPAID EXPENSES AND ADVANCED PAYMENT

		<i>Advanced to SKK MIGAS</i>
		<i>Advance Payment Project</i>
		<i>Advances for land acquisition</i>
		<i>Advances for employee</i>
		<i>Prepaid Insurance</i>
		<i>Prepaid Taxes</i>
		<i>Traveling Journey</i>
		<i>Office rent</i>
		<i>Consulting expenses</i>
		<i>Others (below Rp50 Million)</i>
		<i>Advance provision</i>

Advances to SKK MIGAS represents working advances to SKK MIGAS in accordance with the PSC contract.

Advances payment project amounting to Rp24,780,600,167, which amounted Rp23,500,000,000 is represents advances to PT Permata International Drilling on drilling projects AK-1 Blok Air Komerling.

In related to adoption of SFAS 58 (revised 2009), at the end of 2014, other receivables PT Capitalinc Finance amounting to Rp5,511,076,647 reclassified as part of an asset held for sale.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

10. UANG MUKA INVESTASI

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
Ocean Delmore Holding Inc	22.180.017.115	22.180.017.115
Penambahan/ (Pengurangan) penyisihan	(22.180.017.115)	(22.180.017.115)
	-	-

Berdasarkan Perjanjian Novasi antara Fast Returns Enterprise Ltd. dengan Perusahaan (PT Capitalinc Investment Tbk.) tanggal 6 April 2013, Perjanjian Penyelesaian antara PT CI Tbk. dengan FREL tanggal 18 April 2013, Assignment of investment antara Scott Asia Trading Limited (SATL) dengan Ocean Delmore Holding inc, Assignment of investment antara Eternal Capital Pte, Ltd (ECPT) dengan Ocean Delmore Holding inc. (ODHI) dan perubahan perjanjian investasi antara PT Capitalinc Investment Tbk dengan Ocean Delmore Holding Inc. pada tanggal 17 Desember 2013, telah disepakati bahwa investasi sebesar USD18,250,647.84 dengan menggunakan IDR dengan nilai tukar sebesar Rp11.500 dan akan jatuh tempo pada 6 Juni 2014.

Uang muka investasi sebesar USD18,250,647.84 atau setara dengan Rp209.882.452.000 merupakan uang muka untuk investasi pada industri minyak dan gas bumi.

Sebesar USD15,000,000 digunakan Perusahaan untuk akuisisi 100% saham Owen Holding Limited Ltd. Saldo uang muka per 31 Desember 2014 adalah sebesar USD3,250,648 atau setara IDR sebesar Rp37.382.450.160.

Sampai dengan 31 Desember 2014 tidak ada perubahan atas perjanjian investasi tersebut. Namun telah dilakukan pencadangan penurunan nilai atas uang muka tersebut sebesar 100% atau sebesar Rp22.180.017.115.

10. INVESTMENT ADVANCE PAYMENT

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
Ocean Delmore Holding Inc	22.180.017.115	22.180.017.115
Additions/ (reductions) allowance	(22.180.017.115)	(22.180.017.115)
	-	-

Based on Novation Agreement between Fast Returns Enterprise Ltd. with Company (PT Capitalinc Investment Tbk.) dated on April 6, 2013, Settlement Agreement between PT CI Tbk. with FREL dated on April 18, 2013, Assignment of investment between Scott Asia Trading Limited (SATL) and Ocean Delmore Holding inc. (ODHI), Assignment of investment between Eternal Capital Pte, Ltd (ECPT) and Ocean Delmore Holding inc. (ODHI), and on amendment and restatement of investment agreement between PT Capitalinc Investment Tbk. and Ocean Delmore Holding inc. (ODHI) on December 17, 2013, it was agreed that an investment of USD18,250,647.84 will use IDR exchange rate of Rp11,500 and will be maturity on June 6, 2014

Advance payment project amounting USD18,250,647.84 or equivalent to Rp209,882,452,000 represents an advance for investment on oil and gas industries.

Amounting USD15,000,000 used by the Company for the acquisition of 100% shares Owen Holdings Limited Ltd. Balance of advance for investment as of December 31, 2014 mounting USD3,250,648 or equivalent to Rp37.382.450.160

Until December 31, 2014 there are no differentiation over the investment agreement. However have been impaired amount to 100% or Rp22,180,017,115.

11. ASET YANG DIMILIKI TERSEDIA UNTUK DIJUAL

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
Aset yang dimiliki tersedia untuk dijual		
PT Aetra Air Tangerang (AAT)	8.611.347.525	8.611.347.525
PT Capitalinc Finance (CF)	191.306.563.941	201.790.625.309
Jumlah	199.917.911.466	210.401.972.834
Liabilitas terkait langsung dengan aset yang dimiliki tersedia untuk dijual		
PT Aetra Air Tangerang (AAT)	-	-
PT Capitalinc Finance (CF)	159.307.304.783	166.837.650.646
	159.307.304.783	166.837.650.646
	40.610.606.683	43.564.322.188

11. ASSETS AVAILABLE FOR SALE

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
Assets available for sale		
PT Aetra Air Tangerang (AAT)	8.611.347.525	8.611.347.525
PT Capitalinc Finance (CF)	191.306.563.941	201.790.625.309
Total	199.917.911.466	210.401.972.834
Total liabilities of assets available for sale		
PT Aetra Air Tangerang (AAT)	-	-
PT Capitalinc Finance (CF)	159.307.304.783	166.837.650.646
	159.307.304.783	166.837.650.646
	40.610.606.683	43.564.322.188

11. ASET YANG DIMILIKI TERSEDIA UNTUK DIJUAL -(lanjutan)

PT Aetra Air Tangerang (AAT)

Aset yang dimiliki tersedia untuk dijual adalah investasi saham yang sebelumnya diukur sebagai investasi dalam asosiasi yang kemudian direklasifikasi sebagai aset yang dimiliki untuk dijual akibat keputusan Pemegang Saham untuk menjual saham atas Perusahaan Asosiasi tersebut.

Berdasarkan perjanjian penjualan dan pembelian bersyarat pada tanggal 16 Juli 2012 antara Perusahaan dengan PT Water Utilities Indonesia menandatangani transaksi jual beli atas saham yang dimiliki Perusahaan pada PT Aetra Air Tangerang senilai Rp9.781.242.900.

Nilai wajar investasi AAT lebih besar dibandingkan dengan nilai tercatat dalam laporan keuangan. Sehingga nilai investasi yang disajikan adalah sebesar nilai tercatat yaitu Rp8.611.347.525 (lihat catatan 3d)

PT Capitalinc Finance (CF)

Rincian akun untuk masing-masing unit usaha adalah sebagai berikut:

Kas dan setara kas / <i>Cash and cash equivalent</i>
Investasi sewa pembiayaan / <i>Investments in finance lease</i>
Piutang pembiayaan konsumen / <i>Consumer financing receivables</i>
Piutang murabahah / <i>Murabahah receivables</i>
Aset IMBT / <i>IMBT assets</i>
Aset Ijarah / <i>Ijarah assets</i>
Piutang IMBT / <i>IMBT receivables</i>
Piutang lain-lain / <i>Other receivables</i>
Biaya dibayar dimuka / <i>Advance payment</i>
Aset tetap / <i>Fixed assets</i>
Aset lain-lain bersih / <i>Other assets neto</i>
Jumlah
Cadangan penurunan nilai / <i>Provision Impairment of asset available for sale</i>
Jumlah aset yang dimiliki tersedia untuk dijual /
<i>Total assets available for sale</i>

Pinjaman yang diterima / <i>Borrowings</i>
Utang pajak / <i>Tax payables</i>
Liabilitas pajak tangguhan / <i>Deferred tax liabilities</i>
Biaya yang masih harus dibayar / <i>Accrued expenses</i>
Utang lain-lain / <i>Other payables</i>
Jumlah liabilitas yang terkait langsung dengan aset dimiliki tersedia untuk dijual /
<i>Total liabilities related to assets available for sale</i>
Jumlah aset yang dimiliki tersedia untuk dijual - bersih /
<i>Total assets available for sale - net</i>

11. ASSETS AVAILABLE FOR SALE (continued)

PT Aetra Air Tangerang (AAT)

Available for sale assets represent investment in shares which who previously recognized as investment in associated companies and then reclassified as available for sale assets due to the shareholder's decision to divest the investment in the associated companies.

Based on conditional sale and purchase agreement on July 16, 2012 between the Company with PT Water Utilities Indonesia has signed the selling or buy transaction of shared owned by the Company in PT Aetra Air Tangerang amounting Rp9.781.242.900.

The fair value of investments AAT greater than the carrying amounted in the financial statements. That the value of investments is presented is equal to the carrying amounted are Rp8.611.347.525 (see note 3d)

PT Capitalinc Finance (CF)

The detail of business unit respectively are as follows:

30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
2.341.820.493	1.557.090.528
38.804.258.504	39.733.306.832
-	-
4.947.501.007	5.950.141.760
66.240.226.593	78.582.655.712
-	-
42.635.575.860	39.558.928.705
10.395.053.650	9.794.190.788
2.895.043.397	5.511.076.646
973.721.684	1.075.295.625
41.518.866.309	39.473.442.269
210.752.067.497	221.236.128.865
(19.445.503.556)	(19.445.503.556)
191.306.563.941	201.790.625.309
127.584.998.325	135.780.476.389
198.743.668	105.971.733
32.031.758	993.220.203
3.876.015.568	3.308.842.727
27.615.515.464	26.649.139.594
159.307.304.783	166.837.650.646
31.999.259.158	34.952.974.663

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

12. INVESTASI PADA PERUSAHAAN ASOSIASI

12. INVESTMENT IN ASSOCIATE COMPANY

2015					
Metode Ekuitas/ <i>Equity Method</i>	Kepemilikan/ <i>Percentage ownership</i>	Saldo awal/ <i>Beginnig Balance</i>	Bagian rugi neto/ <i>Equity in net earning (loss)</i>	penjabaran laporan/ <i>Exchange difference due to translation</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>
EMP International BVL Limited (EIBL)	49%	784.702.299.719	(73.663.437.991)	37.791.517.079	748.830.378.807
2014					
Metode Ekuitas/ <i>Equity Method</i>	Kepemilikan/ <i>Percentage ownership</i>	Saldo awal/ <i>Beginnig Balance</i>	Bagian laba (rugi) neto/ <i>Equity in net earning (loss)</i>		Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>
EMP International BVL Limited (EIBL)	49%	1.019.480.192.959	(234.777.893.240)		784.702.299.719

Investasi pada 31 Desember 2014 merupakan penyertaan saham yang dilakukan entitas anak (Owen Holdings Limited) dengan kepemilikan sebesar 490 lembar saham atau setara dengan 49%.

Investments on December 31, 2014 is the shares of stock which performed its subsidiaries (Owen Holdings Limited) with 490 shares ownership or equivalent to 49%.

EIBL merupakan perusahaan pemegang working interest 36,7205% di blok ONWJ melalui kepemilikan 100% saham ONWJ Ltd.

EIBL a company ownership 36,7205% working interest at ONWJ block through ownership 100% share ONWJ Ltd.

Informasi keuangan dari entitas asosiasi (EIBL) yang bersangkutan adalah sebagai berikut:

Financial information of associates company (EIBL) are as follows:

	2015	2014	
Jumlah aset	6.756.100.026.586	7.164.209.506.798	Total assets
Jumlah liabilitas	7.402.746.341.722	6.988.752.997.333	Total liabilities
Rugi bersih	(1.017.653.598.601)	(491.837.931.576)	Loss – nett

Laporan keuangan entitas asosiasi disajikan dalam mata uang US Dollar dan informasi tersebut dijabarkan sesuai dengan kebijakan Perusahaan dalam Catatan 2h.

The financial statements of the associate company expressed in U.S. Dollar and translated in accordance with the Company's policy as described in Note 2h.

Pada tanggal 18 April 2013, Perusahaan menandatangani perjanjian jual beli atas pengalihan kepemilikan saham 2.400 lembar atau 24,00% di PT EMP Tonga kepada PT Energi Mega Persada Tbk dengan nilai pengalihan sebesar Rp175,7 Milyar. Keuntungan yang diperoleh sebesar Rp171,0 Milyar.

On April 18, 2013, Company signed a Sales and Purchase Agreement to transfer onwership 2,400 share or 24,00% in PT EMP Tonga to PT Energi Mega Persada Tbk with value of transfer Rp175,7 Billion. Gain on Disposal of Investment amounting to Rp171,0 Billion.

Perhitungan Keuntungan Pelepasan Investasi:

The Calculation of Gain on Disposal of Investment:

	2014	
Harga jual investasi	175.700.000.000	Selling price of investement
Nilai buku	(4.673.382.752)	Book value
Keuntungan pelepasan	<u>171.026.617.248</u>	Gain on Disposal

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

12. INVESTASI PADA PERUSAHAAN ASOSIASI - (lanjutan)

Nilai wajar investasi di PT EMP Tonga per 31 Desember 2012, dinilai berdasarkan perhitungan manajemen sebesar Rp170.393.136.000 atau setara dengan USD17,620,800.

Perhitungan manajemen atas nilai wajar investasi tersebut didasarkan atas prosentase kepemilikan PT EMP Tonga pada blok migas yang dimiliki. Dimana nilai wajar dari blok migas tersebut didasarkan pada laporan KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Rekan dengan No.13-200/NDR/KSP/B tanggal 15 April 2013 yang digunakan dalam menilai nilai wajar PT Kencana Surya Perkasa.

12. INVESTMENT IN ASSOCIATE COMPANY (continued)

The fair value of investment in PT EMP Tonga as of December 31, 2012 is based on valuation by management is Rp170,393,136,000 or equivalent with USD17,620,800.

The management calculation of the fair value of investment is based on the percentage of ownership of PT EMP Tonga on oil and gas blocks owned. Wherein the fair value of oil and gas blocks are based on reports KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Partners with No.13-200/NDR/KSP/B dated April 15, 2013 which is used in assessing the fair value of PT Kencana Surya Perkasa.

13. ASET TETAP

13. FIXED ASSETS

	2015					
	Saldo Awal / Beginning Balance	Penambahan / Addition	Pengurangan / Deduction	Reklasifikasi/ Reclassificatio	Selisih kurs penjabaran laporan keuangan/ Exchange difference due to financial statement	Saldo Akhir/ Ending Balance
<u>Harga Perolehan/Acquisition Cost :</u>						
Sarana dan Prasarana/ Infrastructure	13.200.000	-	-	-	-	13.200.000
Peralatan Kantor/ Office Equipment	118.278.726	-	-	-	-	118.278.726
Perabotan Kantor/ Office Furniture	386.351.449	-	-	-	-	386.351.449
Kendaraan/Vehicles	-	-	-	-	-	-
	517.830.175	-	-	-	-	517.830.175
<u>Akumulasi Penyusutan/Accumulated Depreciation :</u>						
Sarana dan Prasarana/ Infrastructure	13.200.000	-	-	-	-	13.200.000
Peralatan Kantor/ Office Equipment	113.097.934	5.180.792	-	-	-	118.278.726
Perabotan Kantor/ Office Furniture	366.283.324	3.762.773	-	-	-	370.046.097
Kendaraan/Vehicles	-	-	-	-	-	-
	492.581.258	8.943.565	-	-	-	501.524.823
	25.248.917					16.305.352

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

13. ASET TETAP (lanjutan)

13. FIXED ASSETS (continued)

	2014					
	Saldo Awal / Beginning Balance	Penambahan / Addition	Pengurangan / Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Selisih kurs penjabaran laporan keuangan/ Exchange difference due to financial statement	Saldo Akhir/ Ending Balance
<u>Harga Perolehan/Acquisition Cost :</u>						
Sarana dan Prasarana/ <i>Infrastructure</i>	2.339.679.632	-	-	(2.326.479.632)	-	13.200.000
Peralatan Kantor/ <i>Office Equipment</i>	1.042.285.326	22.935.000		(946.941.600)	-	118.278.726
Perabotan Kantor/ <i>Office Furniture</i>	1.135.359.899			(749.008.450)	-	386.351.449
Kendaraan/Vehicles	1.076.615.000			(1.076.615.000)	-	-
	5.593.939.857	22.935.000	-	(5.099.044.682)	-	517.830.175
<u>Akumulasi Penyusutan/Accumulated Depreciation :</u>						
Sarana dan Prasarana/ <i>Infrastructure</i>	1.231.062.938	-		(1.217.862.938)	-	13.200.000
Peralatan Kantor/ <i>Office Equipment</i>	981.947.165	20.069.500		(888.918.731)	-	113.097.934
Perabotan Kantor/ <i>Office Furniture</i>	1.129.433.699	-		(763.150.375)	-	366.283.324
Kendaraan/Vehicles	696.167.748	-		(696.167.748)	-	-
	4.038.611.550	20.069.500		(3.566.099.792)	-	492.581.258
	1.555.328.307					25.248.917

Sehubungan dengan penerapan PSAK 58 (revisi 2009), pada akhir tahun 2014, aset tetap milik PT Capitalinc Finance dengan nilai buku sebesar Rp1.075.295.625 direklasifikasi sebagai bagian dari aset dimiliki untuk dijual.

In related to adoption of SFAS 58 (revised 2009), at the end of 2014, book value fixed assets PT Capitalinc Finance amounting to Rp1,075,295,625 reclassified as part of an asset held for sale.

Beban penyusutan untuk periode yang berakhir tanggal 30 September 2015 adalah sebesar Rp8.943.565 dan untuk tahun berakhir tanggal 31 Desember 2014 adalah sebesar Rp20.069.500.

Depreciation expense for period ended September 30, 2015 amounting to Rp8.943.565 and for year ended December 31, 2014 amounting to Rp20,069,500.

Berdasarkan hasil penelaahan, manajemen Perusahaan berkeyakinan tidak ada situasi atau keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai atas aset tetap.

Based on its review, the Company believes there is no situation or circumstances indicate impairment of fixed assets.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

14. ASET EKSPLORASI DAN EVALUASI

14. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS

2015						
	Saldo Awal / Beginning Balance	Penambahan / Addition	Pengurangan / Deduction	Reklasifikasi/ Reclassificat io	Selisih kurs penjabaran laporan keuangan/ Exchange difference due to financial statement translation	Saldo Akhir/ Ending Balance
<u>Harga Perolehan/Acquisition Cost :</u>						
PT Cahaya Batu						
Raja Blok	50.255.881.412	59.258.740.425	-	-		109.514.621.837
Greenstar Assets Ltd.	21.773.301.900	-	-	-	3.881.545.717	25.654.847.617
PT Kutai Etam Petroleum	22.566.773.238	2.410.512.113	-	-		24.977.285.351
	94.595.956.550	61.669.252.538	-	-	3.881.545.717	160.146.754.805

2014						
	Saldo Awal / Beginning Balance	Penambahan / Addition	Pengurangan / Deduction	Reklasifikasi/ Reclassificat io	Selisih kurs penjabaran laporan keuangan/ Exchange difference due to financial statement translation	Saldo Akhir/ Ending Balance
<u>Harga Perolehan/Acquisition Cost :</u>						
PT Cahaya Batu						
Raja Blok	44.033.466.787	6.222.414.625	-	-		50.255.881.412
Greenstar Assets Ltd.	21.333.985.278	-	-	-	439.316.622	21.773.301.900
PT Kutai Etam Petroleum	21.331.026.494	1.235.746.744	-	-		22.566.773.238
	86.698.478.559	7.458.161.369	-	-	439.316.622	94.595.956.550

Sampai dengan 30 September 2015 manajemen berkeyakinan tidak terdapat indikasi penurunan nilai atas biaya-biaya yang dikapitalisasi ke aset eksplorasi dan evaluasi.

As of September 30, 2015 management believes there is no indication of impairment for the costs capitalized to exploration and evaluation.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

15. GOODWILL

15. GOODWILL

2015				
	Nilai tercatat awal tahun/ Carrying amount at beginning of year	Penambahan / Addition	Penurunan/ Impairment	Nilai tercatat akhir tahun/ Carrying amount at end of year
Entitas Anak/Subsidiary				
Owen Holdings Limited (OHL)	428.947.023.680	-	-	428.947.023.680
PT Cahaya Batu Raja Blok (CBRB)	16.882.131.059	-	-	16.882.131.059
PT Kutai Etam Petroleum (KEP)	10.152.010.892	-	-	10.152.010.892
Green Star Asset Ltd. (GSAL)	16.004.858.983	-	(16.004.858.983)	-
	471.986.024.614	-	(16.004.858.983)	455.981.165.631
2014				
	Nilai tercatat awal tahun/ Carrying amount at beginning of year	Penambahan / Addition	Penurunan/ Impairment	Nilai tercatat akhir tahun/ Carrying amount at end of year
Entitas Anak/Subsidiary				
Owen Holdings Limited (OHL)	-	1.643.868.033.480	(1.214.921.009.800)	428.947.023.680
PT Cahaya Batu Raja Blok (CBRB)	16.882.131.059	-	-	16.882.131.059
PT Kutai Etam Petroleum (KEP)	10.152.010.892	-	-	10.152.010.892
Green Star Asset Ltd. (GSAL)	16.004.858.983	-	(16.004.858.983)	-
	43.039.000.934	1.643.868.033.480	(16.004.858.983)	455.981.165.631

Perhitungan goodwill Owen Holdings Limited pada saat akuisisi adalah sebagai berikut :

The valuation of goodwill for Owen Holdings Limited at acquisition is as follow:

2014	
Nilai transaksi / Transaction value (USD225,000,000)	2.594.700.000.000
Nilai buku 100% Owen / Owen 100% book value (USD26,676,454)	307.632.867.528
Aset teridentifikasi / Identified Assets (USD55,775,156)	643.199.098.992
Nilai wajar / Fair value (USD82,452,000)	950.831.966.520
Goodwill / Goodwill	1.643.868.033.480

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

15. GOODWILL (lanjutan)

Goodwill timbul dari transaksi pengambilalihan saham Entitas Anak yang dilaksanakan pada September 2010. Perhitungan goodwill tersebut adalah sebagai berikut:

Entitas Anak	% kepemilikan/ %	Bagian Modal Saham/ Share of Capital	Bagian atas Saldo Defisit/ Deficit	Bagian rugi tahun berjalan/ Current portion of Loss	Harga pembelian/ Acquisition Cost	Goodwill
PT CBRB	99,50%	42.000.000.000	(16.791.898.795)	(303.930.126)	41.790.000.000	(17.095.828.921)
PT KEP	90,00%	5.000.000.000	(10.199.078.642)	(81.438.718)	4.500.000.000	(10.280.517.359)
GSAL	100,00%	89.240	(10.178.437.756)	(1.029.103.619)	5.000.000.000	(16.207.452.135)
						(43.583.798.415)

Goodwill yang diperoleh melalui kombinasi bisnis telah dialokasikan ke unit usaha energi, yang juga dianggap sebagai salah satu segmen usaha Grup.

Goodwill diuji untuk penurunan nilai setiap tahun (pada tanggal 31 Desember) dan ketika keadaan menunjukkan nilai tercatat mengalami penurunan nilai. Perusahaan menganggap hubungan antara kapitalisasi pasar dan nilai buku, antara faktor-faktor lain, ketika meninjau untuk indikasi penurunan nilai. Pada tanggal 31 Desember 2014, kapitalisasi pasar Perusahaan berada di bawah nilai buku ekuitasnya. Jumlah terpulihkan dari unit usaha energi telah ditentukan berdasarkan nilai wajar yang dikurang biaya untuk menjual ("FVLCTS") perhitungan yang menggunakan Pendekatan Pendapatan (Arus Kas Diskon Metode).

Asumsi utama yang digunakan dalam perhitungan FVLCTS pada 31 Desember 2014:

Tingkat diskon - Perusahaan telah memilih untuk menggunakan biaya rata-rata tertimbang modal ("WACC") sebagai tingkat diskonto untuk arus kas diskonto. Diperkirakan WACC sebelum pajak yang diterapkan dalam menentukan jumlah terpulihkan dari unit usaha energi adalah 8,84% dan discount lack of marketability dalam perhitungan sebesar 20%.

Asumsi harga minyak dunia yang digunakan dalam perhitungan antara USD63,28/ Barrel dan USD76,65/Barrel.

15. GOODWILL (continued)

Goodwill arising from acquisition of shares of subsidiaries held in September 2010. The calculation of goodwill are as follows:

Goodwill acquired through business combination has been allocated to the energy business unit, which is also considered as one of the Group's operating segments.

Goodwill is tested for impairment annually (as at December 31) and when circumstances indicate the carrying value may be impaired. The Company considers the relationship between its market capitalization and its book value, among other factors, when reviewing for indications of impairment. As of December 31, 2014, the market capitalization of the Company was below the book value of its equity. The recoverable amount of the energy business unit has been determined based on fair values less cost to sell ("FVLCTS") calculation that uses the Income Approach (a Discounted Cash Flows Method).

Key assumptions used in the FVLCTS calculation as of December 31, 2014:

Discount rates - The Company has chosen to use the weighted average cost of capital ("WACC") as the discount rate for the discounted cash flows. The estimated pre-tax WACC applied in determining the recoverable amount of the cellular business unit is between 8,84% and the discount lack of marketability assumption used in the calculation is 20%.

The world oil price assumption used in the calculation between USD63.28 / Barrel and USD76.65 / Barrel.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

16. HUTANG USAHA

16. TRADE ACCOUNT PAYABLES

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
Rupiah		
PT Devroz Utama	126.055.000	360.756.918
PetroPro	762.694.861	762.694.861
PT Dahana (Persero)	455.000.000	455.000.000
PT Ginting Jaya	297.785.900	-
Mangku Batin Grup	252.437.850	-
PT Mahakam Delta Petroleum	95.891.418	95.891.418
Kustodian Sentra Efek Indonesia	-	143.265.306
Lain-lain (dibawah Rp100 Juta)	2.217.226.881	666.642.609
	<u>4.207.091.910</u>	<u>2.484.251.112</u>
US Dollar		
Permata Drilling Internasional (2015:USD820,569)	12.027.079.833	-
IJV – Kangean Energy Indonesia Ltd (2015:USD493,532; 2014:USD493,532)	7.233.697.058	6.139.536.836
PT Opac Barata (2015:USD135,124; 2014:USD135,124)	1.980.509.315	1.680.939.884
PT Insani Mitrasani Gelam (2015:USD63,218; 2014:USD63,218)	926.584.270	786.430.260
PT Geosein Delta Andalan (2015:USD63,218; 2014:USD63,218)	767.954.046	651.794.250
Sunwapta Mineral Ltd (2015:USD29,966; 2014:USD29,966)	439.211.662	372.777.040
PT Petroleum Geodata Solusi Indonesia (2015:USD25,245; 2014:USD25,245)	370.014.222	314.046.321
PT Patra Nusa Data (2015:USD24,133; 2014:USD24,133)	353.711.078	300.209.171
Ivan Byrel (2015:USD14,537; 2014:USD14,537)	213.075.190	180.845.696
Lain-lain (dibawah Rp100 Juta)	3.677.124.500	3.120.927.120
	<u>27.988.961.174</u>	<u>13.547.506.578</u>
	<u>32.196.053.084</u>	<u>16.031.757.690</u>

Rupiah
PT Devroz Utama
PetroPro
PT Dahana (Persero)
PT Ginting Jaya
Mangku Batin Grup
PT Mahakam Delta Petroleum
Kustodian Sentra Efek Indonesia
Others (below Rp100Million)

US Dollar
Permata Drilling Internasional
(2015:USD820,569)
IJV – Kangean Energy Indonesia Ltd
(2015:USD493,532; 2014:USD493,532)
PT Opac Barata
(2015:USD135,124; 2014:USD135,124)
PT Insani Mitrasani Gelam
(2015:USD63,218; 2014:USD63,218)
PT Geosein Delta Andalan
(2015:USD63,218; 2014:USD63,218)
Sunwapta Mineral Ltd
(2015:USD29,966; 2014:USD29,966)
PT Petroleum Geodata Solusi Indonesia
(2015:USD25,245; 2014:USD25,245)
PT Patra Nusa Data
(2015:USD24,133; 2014:USD24,133)
Ivan Byrel
(2015:USD14,537; 2014:USD14,537)
Others (below Rp100Million)

Analisa umur hutang usaha berdasarkan tanggal faktur adalah sebagai berikut:

The aging analysis of trade payable based on invoice date are as follows:

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
Kurang dari 60 hari	14.810.140.235	504.022.224
61 – 90 hari	-	-
Lebih dari 91 hari	17.385.912.849	15.527.735.466
	<u>32.196.053.084</u>	<u>16.031.757.690</u>

Less than 60 days
61 – 90 days
More than 91 days

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

17. PERPAJAKAN

a. Pajak dibayar dimuka

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
Pajak Pertambahan Nilai	433.652.325	309.451.144
Pajak Penghasilan Final	-	-
	433.652.325	309.451.144

Value Added Tax
Income tax - Final

b. Hutang pajak

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
Pajak Pertambahan Nilai	6.139.553.332	2.694.636.370
Pajak Penghasilan pasal 21	3.946.567.369	4.478.885.997
Pajak Penghasilan pasal 23	2.817.118.057	1.279.604.288
Pajak Penghasilan pasal 26	3.047.250.000	3.047.250.000
Pajak Pasal 4 (2)	420.246.845	525.893.994
Pajak Pasal 29	-	-
	16.370.735.603	12.026.270.649

Value Added Tax
Income tax - article 21
Income tax - article 23
Income tax - article 26
Tax payable 4 (2)
Tax payable 29

c. Pajak tangguhan

c. Deferred taxes

2015

Aset Pajak Tangguhan/Deferred Tax Asset

Perusahaan/Company

	Saldo Awal / Beginning Balance	Pengaruh Ke Laba (Rugi) / Effect to Profit (loss)	Pengaruh Ke Komprehensif income / Effect to Comprehensif income	Saldo Akhir / Ending Balance
Imbalan pasca kerja/ Employee benefit	470.611.521	26.302.291	2.353.898	499.267.710
Penyusutan/depreciation	10.824.219	756.885	-	11.581.104
Akumulasi rugi	1.060.613.443	-	-	1.060.613.443
Penurunan nilai/impairment financial asset	-	-	-	-
	1.542.049.183	27.059.176	2.353.898	1.571.462.257
Entitas anak/Subsidiaries	-	-	-	-
	1.542.049.183	27.059.176	2.353.898	1.571.462.257

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

17. PERPAJAKAN (lanjutan)

17. TAXATION (continued)

2014				
	Saldo Awal / Beginning Balance	Pengaruh Ke Laba (Rugi) / Effect to Profit (loss)	Pengaruh Ke Komprehensif income / Effect to Comprehensif income	Saldo Akhir / Ending Balance
Aset Pajak Tangguhan/Deferred Tax Asset				
Perusahaan/Company				
Imbalan pasca kerja/ <i>Employee benefit</i>	634.540.700	195.891.271	(359.820.450)	470.611.521
Penyusutan/depreciation	12.016.375	(1.192.156)	-	10.824.219
Akumulasi rugi	8.356.623.921	(7.296.010.478)	-	1.060.613.443
Penurunan nilai/ <i>impairment financial asset</i>	42.766.865.340	(42.766.865.340)	-	-
	51.770.046.336	(49.868.176.703)	(359.820.450)	1.542.049.183
Entitas anak/ <i>Subsidiaries</i>	-	-	-	-
	51.770.046.336	(49.868.176.703)	(359.820.450)	1.542.049.183
Liabilitas Pajak Tangguhan/Deferred Tax Liabilities				
Entitas anak/ <i>Subsidiaries</i>	955.007.401	-	(955.007.401)	-
	955.007.401	-	(955.007.401)	-

Pada 31 Desember 2014 Manajemen Perusahaan melakukan penyesuaian tersebut telah memadai untuk mengantisipasi kondisi dimasa yang akan datang.

On December 31, 2014 the Company's management have an adjustments sufficient to anticipate conditions that will happen in the future.

d. Rekonsiliasi pajak

d. Tax reconciliation

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014	
Laba/(rugi) konsolidasian sebelum beban pajak:	(49.085.704.149)	(1.522.320.554.974)	Consolidation profit before taxes expense
Ditambah/(dikurangi):			Added / (loss)
Laba sebelum pajak – entitas anak	43.315.002.289	243.491.891.393	Profit before minority interest – subsidiaries
Eliminasi konsolidasian	(9.388.455)	1.193.962.527.238	Elimination of consolidated
(Rugi)/laba sebelum pajak penghasilan – Perusahaan	(5.780.090.315)	(84.866.136.343)	Profit/(loss) before income tax – Company
Beda tetap:			Permanent difference:
Beban yang tidak dapat dikurangkan	72.212.203	157.991.700	Non deductible-Expenses
Penghasilan bunga bersifat final	(72.357.968)	(28.031.458)	Net interest income subjected final tax
Sumbangan	-	38.057.500	Donation
Telepon	4.029.209	6.011.137	Telephone
	3.883.443	174.028.879	

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

17. PERPAJAKAN (lanjutan)

Beda temporer:

Penyusutan aset tetap

(3.027.541)

Cadangan penurunan nilai

-

Imbalan kerja

(105.209.162)

(108.236.703)

Taksiran (kerugian)/

penghasilan kena pajak

(5.884.443.575)

Taksiran Akumulasi

rugi fiskal - Awal periode

(4.242.453.773)

Koreksi

-

Taksiran Akumulasi

rugi fiskal - Akhir periode

(10.126.897.348)

17. TAXATION (continued)

Temporer difference:

Depreciation of fixed assets

Provision of Impairment

Employee benefit

Estimated (loss) / income taxable

Estimated Accumulated
tax losses-Beginning of period

Expired

Estimated Accumulated
tax losses - Ending of period

Perhitungan pajak penghasilan badan tahun 2014 dan 2013 diatas dijadikan dasar untuk pelaporan Perusahaan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") kepada Kantor Pelayanan Pajak.

The calculation of corporate income tax in 2014 and 2013 above are used to the basis for reporting in the Annual Tax Return Company's ("SPT") to the Tax Office.

18. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR

18. ACCRUED EXPENSES

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014	
Biaya bunga masih harus dibayar	51.940.251.040	43.067.956.237	Accrued interest expenses
Gaji	1.311.094.386	408.598.333	Salary
Jamsostek	267.528.489	140.894.789	Jamsostek
Jasa Profesional	154.127.901	137.470.089	Professional Fee
Biaya pengeboran, support dan produksi	29.563.898	4.390.054	Drilling, support and production Expenses
Sewa gudang	-	1.023.290.928	Warehouse rent
Sewa Kantor	1.802.353.893	199.744.000	Office Rent
Lainnya	977.355.695	1.371.142.037	Others
	56.482.275.302	46.353.486.467	

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

18. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR (lanjutan)

18. ACCRUED EXPENSES (continued)

Biaya bunga masih harus dibayar tersebut adalah sebagai berikut:

Accrued interest expenses are as follows:

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
Rupiah		
PT Energi Mega Persada Tbk	6.779.025.435	6.472.588.544
	6.779.025.435	6.472.588.544
US Dollar		
PT EMP Tonga	12.904.322.205	10.952.430.117
PT Energi Mega Persada Tbk	32.256.903.400	25.642.937.576
	45.161.225.605	36.595.367.693
	51.940.251.040	43.067.956.237

Rupiah
PT Energi Mega Persada Tbk

US Dollar
PT EMP Tonga
PT Energi Mega Persada Tbk

Beban bunga masih harus dibayar kepada PT Energi Mega Persada Tbk. dan PT EMP Tonga merupakan beban bunga Surat Sanggup yang diterbitkan oleh Perusahaan.

The accrued interest expense are due from PT Eneregi Mega Persada Tbk, and PT EMP Tongaregarding to the issuance of Promissory Notes.

19. HUTANG LAIN-LAIN

19. OTHERS LIABILITIES

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
Rupiah		
<u>Pihak berelasi</u>		
PT Recapital Asset Management	23.949.767.603	23.949.767.603
PT Recapital Advisors	3.874.355.117	3.874.355.117
	27.824.122.720	27.824.122.720
<u>Pihak ketiga</u>		
PT Energi Mega Persada Tbk	11.836.781.309	9.805.980.509
PT Capital Petroleum	2.302.052.459	2.302.052.459
PT Bakrie Nusantara Corp.	1.762.346.275	1.762.346.275
PT Draba Energi	188.402.516	184.897.927
PT Multi Artha Guna Usaha	2.290.183.185	2.525.978.185
PT MCI	-	265.245.208
Lain-lain (dibawah Rp100 Juta)	877.689.417	254.030.755
	19.257.455.161	17.100.531.318

Rupiah
Related Parties
PT Recapital Asset Management
PT Recapital Advisors

Third Parties
PT Energi Mega Persada Tbk
Advanced receipt
PT Bakrie Nusantara Corp.
PT Draba Energi
PT Multi Artha Guna Usaha
PT MCI
Others (below Rp100Million)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

19. HUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

US Dollar

Pihak ketiga

PT EMP Tonga	86.028.815.525
(2015:USD5,869,470; 2014:USD5,869,470)	
PT Energi Mega Persada Tbk	81.759.942.906
(2015:USD5,578,218; 2014:USD5,578,218)	
EMP Internasional (BVI) Ltd	-
(2014:USD34,614,596)	
EMP Energi Indonesia	-
(2014:USD61,768,582)	
	167.788.758.431
	214.870.336.312

Sehubungan dengan penerapan PSAK 58 (revisi 2009), pada akhir tahun 2014, utang lain-lain milik PT Capitalinc Finance sejumlah Rp26.649.139.594 direklasifikasi sebagai bagian dari liabilitas terkait langsung dengan aset dimiliki untuk dijual.

PT Recapital Asset Management

Mulai tahun 2007, Perusahaan telah menerbitkan Surat Sanggup kepada PT Recapital Asset Management secara bertahap, sehingga surat sanggup yang diterbitkan selama tahun 2007 jumlahnya sebesar Rp13.000.000.000.

Pada 2008, Entitas Anak menerbitkan kembali Surat Sanggup tambahan dengan total Rp 5.950.000.000.

Perusahaan telah beberapa kali menandatangani perjanjian restrukturisasi dan addendum restrukturisasi dengan PT Recapital Asset Management.

Pada 28 Juli 2011, Perusahaan dan PT Recapital Asset Management telah menandatangani kembali Perjanjian Restrukturisasi Utang III. Dalam perjanjian tersebut Perusahaan mengakui memiliki hutang kepada PT Recapital Asset Management yang terdiri dari Rp18.950.000.000, tidak termasuk hutang sub ordinasi, dan USD1.279.565,75. Perjanjian menyepakati juga kurs yang digunakan atas hutang tersebut adalah USD 1 = Rp9.378. Sehingga total hutang Perusahaan adalah setara Rp 30.949.767.603.

Jangka waktu perjanjian restrukturisasi tersebut adalah sampai dengan 31 Desember 2011. Bunga yang dikenakan atas nilai utang adalah 16% pertahun

19. OTHERS LIABILITIES (continued)

US Dollar

Third Parties

PT EMP Tonga	73.016.201.483
(2015:USD5,869,470; 2014:USD5,869,470)	
PT Energi Mega Persada Tbk	69.393.033.346
(2015:USD5,578,218; 2014:USD5,578,218)	
EMP Internasional (BVI) Ltd	430.605.574.240
(2014:USD34,614,596)	
EMP Energi Indonesia	768.401.160.080
(2014:USD61,768,582)	
	1.341.415.969.149
	1.386.340.623.187

In related to adoption of SFAS 58 (revised 2009), at the end of 2014, to accrued expenses PT Capitalinc Finance Rp26,649,139,594 reclassified as part of an liabilities related to assets held for sale.

PT Recapital Asset Management

Starting 2007, the Company issued Promissory Notes to PT Recapital Asset Management totally amounted to Rp13,000,000,000.

In 2008, the Subsidiary issued additional Promissory Notes totally Rp5,950,000,000.

The Company has signed the restructuring agreement and restructuring addendum with PT Recapital Asset Management several times signed.

On July 28, 2011, the Company and PT Recapital Asset Management has signed Debt Restructuring Agreement III. In the agreement, the Company recognized a debt to the PT Recapital Asset Management amounted Rp18,950,000,000, not include sub-ordinated debt, and USD1,279,565.75. The agreement also agreed that the exchange rate used for debt was USD 1 = Rp9,378. So, total debt is equal to Rp.30,949,767,603.

Period of the restructuring agreement is up to December 31, 2011. Interest charged on the debt is 16% per year.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

19. HUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

Pada tanggal 28 Juli 2011, Perusahaan telah melakukan pembayaran atas hutang tersebut sebesar Rp4.000.000.000 dan pada tanggal 24 Oktober 2011 sebesar Rp3.000.000.000. Sehingga saldo hutang Perusahaan per 31 Desember 2011 adalah sebesar Rp23.949.767.603

Pada tanggal 24 November 2011, antara Perusahaan dan PT RAM telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Hutang IV yang menyepakati perpanjangan waktu jatuh tempo pinjaman sampai dengan 31 Desember 2012.

Pada tanggal 28 Desember 2012, antara CI dan PT RAM telah menandatangani addendum perjanjian restrukturisasi hutang IV yang menyepakati perpanjangan waktu jatuh tempo pinjaman sampai dengan 31 Desember 2013.

Pada tanggal 31 Desember 2014, antara CI dan PT RAM telah menandatangani addendum III perjanjian restrukturisasi hutang IV yang menyepakati perpanjangan waktu jatuh tempo pinjaman sampai dengan 31 Desember 2015.

PT Energi Mega Persada Tbk (EMP)

Pinjaman kepada EMP sebesar USD4,425,835 dan Rp4.455.709.009 timbul akibat penerbitan surat sanggup oleh Grup untuk membiayai pengambil alihan hak tagih seperti yang diungkapkan (Catatan 12). Berdasarkan dokumen surat sanggup yang diterbitkan tercantum ketentuan bunga pinjaman sebesar 12,5% untuk Rupiah dan 10% untuk USD.

PT EMP Tonga (ET)

Pinjaman kepada ET merupakan pinjaman Entitas Anak (KSP) untuk membiayai kegiatan operasional. Pinjaman ini dikenakan bunga sebesar 15%.

Pada tanggal 8 April 2013, berdasarkan perjanjian novasi antara Perusahaan dan KSP (Entitas anak), sepakat untuk mengalihkan hutang pokok berikut bunga sebesar USD6,749,890 dari KSP kepada CI.

PT Bakrie Nusantara Corporation

Pinjaman dari PT Bakrie Nusantara Corporation ini merupakan pinjaman tanpa bunga yang dapat ditagih/dibayar kembali setiap saat sesuai permintaan.

PT Recapital Advisors

Pinjaman dari PT Recapital Advisors sebesar Rp1.000.000.000 untuk jangka waktu 12 (dua belas) bulan yang akan jatuh tempo tanggal 27 April 2011 dengan tingkat bunga 9% (sembilan persen) per tahun (belum termasuk pajak).

19. OTHERS LIABILITIES (continued)

On July 28, 2011, the Company paid the debt amounted of Rp4,000,000,000 and on October 24, 2011 amounted Rp3,000,000,000. The balance of Company's debt as of December 31, 2011 amounted to Rp23,949,767,603

On November 24, 2011, between the Company and PT RAM has signed a Debt Restructuring Agreement IV, which both parties agreed to extend the term of loan up to December 31, 2012.

On December 28, 2012, between CI and PT RAM has signed a addendum debt restructuring agreement IV, which both parties agreed to extend the term of loan up to December 31, 2013.

On December 31, 2014, between CI and PT RAM has signed a addendum III debt restructuring agreement IV, which both parties agreed to extend the term of loan up to December 31, 2015.

PT Energi Mega Persada Tbk (EMP)

Loans to EMP amounting to USD4,425,835 and Rp4,455,709,009 arising from the issuance of promissory notes by the Group to fund the takeover of the right to collect as disclosed (Note 12). According to documents issued promissory notes contained provisions loan interest rate of 12.5% for the IDR and 10% for the USD.

PT EMP Tonga (ET)

Loan to ET is the Subsidiary Loan (KSP) to fund operations. This loan bears interest at 15%.

On April 8, 2013, based on novation agreement between the Company and KSP (Subsidiary), original loan including interest of USD6,749,890 agreed to transfer of KSP to CI.

PT Bakrie Nusantara Corporation

Loan from PT Bakrie Nusantara Corporation is an interest-free loan that can be charged/paid back at any time upon request.

PT Recapital Advisors

Loan from PT Recapital Advisors Rp1,000,000,000, - for a period of 12 (twelve) months which will be expired on April 27, 2011 with interest rate of 9% (nine percent) per year (excluding taxes)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

19. HUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

EMP Internasional (BVI) Ltd

Hutang lain-lain entitas anak (Owen Holding Limited) adalah pinjaman yang diterima dari EMP Internasional (BVI) Ltd sesuai dengan perjanjian tertanggal 8 Oktober 2012 sebesar USD30,000,000. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada akhir tahun 2014 dengan tingkat suku bunga 17% pada tahun pertama dan 20% per tahun untuk tahun berikutnya. Pada 1 Juli 2014 berdasarkan amandemen perjanjian, tingkat suku bunga 17% pada tahun pertama dan 7% per tahun untuk tahun berikutnya.

Pada tanggal 3 Maret 2015 pinjaman Owen dari EIBL telah dialihkan menjadi pinjaman Owen kepada Brilliant Universal Ltd (BUL). Pada tanggal yang sama, pinjaman Owen kepada BUL dilakukan penyelesaian dengan aset Owen.

EMP Energi Indonesia

Hutang lain-lain entitas anak (Owen Holding Limited) adalah pinjaman yang diterima dari EMP Energi Indonesia sesuai dengan perjanjian tertanggal 1 Juli 2013 sebesar USD50,180,000. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada akhir tahun 2015 dengan tingkat suku bunga 17% pada tahun pertama dan 20% per tahun untuk tahun berikutnya. Pada 1 Juli 2014 berdasarkan amandemen perjanjian, tingkat suku bunga 17% pada tahun pertama dan 7% per tahun untuk tahun berikutnya.

Pada tanggal 3 Maret 2015 pinjaman Owen dari EMP EI telah dialihkan menjadi pinjaman Owen kepada Brilliant Universal Ltd (BUL). Pada tanggal yang sama, pinjaman Owen kepada BUL dilakukan penyelesaian dengan aset Owen.

20. PROVISI IMBALAN KERJA

Saldo liabilitas diestimasi imbalan pasca kerja dan beban imbalan pasca kerja pada 31 Desember 2014, 2013, 2012, 2011, dan 2010 didasarkan pada perhitungan aktuarial oleh Padma Radya Aktuaria, aktuaris independen. Asumsi-asumsi yang digunakan adalah sebagai berikut:

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014	31 Des/Dec 2013	31 Des/Dec 2012	
Tingkat bunga diskonto	7,5%	8,0%	8,7%	6,0%	Discount rate
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	10%	10%	10%	10%	Salary increase rate
Tingkat mortalita	100% TMI2	100% TMI2	100% TMI2	100% TMI2	Mortality rate
Tingkat cacat	5% TMI2	5% TMI2	5% TMI2	5% TMI2	Disability rate
Tingkat pengunduran diri	Pada usia 55	Pada usia 55	Pada usia 55	Pada usia 55	Resignation rate
Proporsi pensiun normal	100%	100%	100%	100%	Proportion of normal retirement
Usia pensiun	55	55	55	55	Retirement age

19. OTHERS LIABILITIES (continued)

EMP Internasional (BVI) Ltd

Other payables subsidiary (Owen Holding Limited) is loan recieved from EMP International (BVI) Ltd. based on loan agreement dated on October 8th, 2012, in the amount of USD30,000,000.00. This loan due to will be of the end in 2014 with interest bearing 17% per anum during the first year and 20% per annum in the following year. Based on amandement agreement July 1, 2014, interest bearing 17% per anum during the first year and 7% per annum in the following year.

On March 3, 2015 loan from Owen Holdings limited (OWEN), had been novation to Brilliant Universal Ltd (BUL). The same date, account payable Owen to BUL sattled by assets Owen.

EMP Energi Indonesia

Other payables subsidiary (Owen Holding Limited) is loan recieved from EMP Energi Indonesia based on loan agreement dated on July 1th, 2013, in the amount of USD50,180,000.00. This loan due to will be of the end in 2015 with interest bearing 17% per anum during the first year and 20% per annum in the following year. Based on amandement agreement July 1, 2014, interest bearing 17% per anum during the first year and 7% per annum in the following year.

On March 3, 2015 loan from Owen Holdings limited (OWEN), had been novation to Brilliant Universal Ltd (BUL). The same date, account payable Owen to BUL sattled by assets Owen.

20. PROVISION OF EMPLOYEE BENEFIT

Estimated balance of post-employment benefit liabilities and the employee benefit expenses December at 31, 2014, 2013, 2012, 2011 and 2010 are based on actuarial calculations by Padma Radya Aktuaria, an independent actuary. The assumptions used are as follows:

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

20. PROVISI IMBALAN KERJA (lanjutan)

20. PROVISION OF EMPLOYEE BENEFIT (continued)

Beban manfaat karyawan yang di akui pada laporan laba rugi komprehensif adalah:

Employee benefit expenses recognized in the statement of comprehensive income are:

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014	31 Des/Dec 2013	31 Des/Dec 2012	
Beban jasa kini	78.008.666	746.930.253	2.745.879.332	2.025.590.610	Current service costs
Beban bunga	19.745.454	57.589.785	458.920.579	202.745.409	interest expense
Biaya jasa lalu	-	(20.954.956)	(3.868.684.831)	(1.426.166.344)	Past service costs
	97.754.120	783.565.082	(663.884.920)	802.169.675	

Penghasilan komprehensif lainnya yang di akui pada laporan laba rugi komprehensif adalah:

Other comprehensive income recognized in the statement of comprehensive income are:

Perubahan asumsi aktuarial	67.805.309	(1.377.240.764)	(268.541.703)	(18.914.629)	Change of actuarial assumption
Penyesuaian	(58.384.208)	(62.041.037)	(80.546.092)	(96.243.435)	Adjustment
	9.421.101	(1.439.281.801)	(349.087.795)	(115.158.064)	

Mutasi liabilitas yang diakui di laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

Mutations in the liability recognized in the financial position statement is as follows:

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014	31 Des/Dec 2013	31 Des/Dec 2012	
Saldo awal	1.882.446.082	2.538.162.801	6.510.594.831	3.412.473.625	Beginning balance
Penyesuaian	-	-	-	586.311.516	Adjustment
Revisi saldo awal	1.882.446.082	2.538.162.801	6.510.594.831	3.998.785.141	Revised of beginning balance
Jumlah yang dibebankan ke laba rugi	97.754.120	783.565.082	(663.884.920)	802.169.675	Amount charged to the profit and loss
Jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lainnya	9.421.101	(1.439.281.801)	(349.087.797)	(115.158.064)	Amount charged to the other comprehensive income
Pembayaran tahun berjalan	-	-	-	(309.999.850)	Current paid
Jumlah Liabilitas	1.989.621.303	1.882.446.082	5.497.622.114	4.375.796.902	Total Liabilities

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

21. MODAL SAHAM

Berdasarkan surat dari PT Sirca Datapro Perdana, daftar Pemegang Saham yang tercatat adalah sebagai berikut :

21. CAPITAL STOCK

According to letter from PT Sirca Datapro Perdana, list of Shareholders, are as follows :

2015				
Pemegang Saham	Jumlah saham / Total Shares	Presentase kepemilikan / Percentage of Ownership	Jumlah / Amount	Share Holders
SERI C				SERIES C
ROULETTE CAPITAL INVESTMENTS LTD	8.554.500.000	26,87	855.450.000.000	ROULETTE CAPITAL INVESTMENTS LTD
EXPRESS PROFITABLE INVESTMENT LTD	6.720.000.000	21,10	672.000.000.000	EXPRESS PROFITABLE INVESTMENT LTD
PT DWI DAYA CAPITAL	1.644.407.000	5,16	164.440.700.000	PT DWI DAYA CAPITAL
VINTAGE RARITY PTE LTD	1.099.073.350	3,45	109.907.335.000	VINTAGE RARITY PTE LTD
Masyarakat (dibawah 5%)	9.816.008.157	30,83	981.600.815.700	Public (each less than 5%)
	27.833.988.507	87,41	2.783.398.850.700	
SERI B				SERIES B
Masyarakat (dibawah 5%)	3.911.794.345	12,28	1.173.538.303.500	Public (each less than 5%)
	3.911.794.345	12,28	1.173.538.303.500	
SERI A				SERIES A
Masyarakat (dibawah 5%)	96.300.000	0,30	963.000.000.000	Public (each less than 5%)
	96.300.000	0,30	963.000.000.000	
	31.842.082.852	100	4.919.937.154.200	
2014				
Pemegang Saham	Jumlah saham / Total Shares	Presentase kepemilikan / Percentage of Ownership	Jumlah / Amount	Share Holders
SERI C				SERIES C
ROULETTE CAPITAL INVESTMENTS LTD	10.982.500.000	34,49	1.098.250.000.000	ROULETTE CAPITAL INVESTMENTS LTD
VINTAGE RARITY PTE LTD	8.228.154.350	25,84	822.815.435.000	VINTAGE RARITY PTE LTD
EXPRESS PROFITABLE INVESTMENT LTD	7.820.000.000	24,56	782.000.000.000	EXPRESS PROFITABLE INVESTMENT LTD
Masyarakat (dibawah 5%)	803.334.157	2,52	80.333.415.700	Public (each less than 5%)
	27.833.988.507	87,41	2.783.398.850.700	
SERI B				SERIES B
BFC SPV Ltd	522.612.765	1,64	156.783.829.500	BFC SPV Ltd
Masyarakat (dibawah 5%)	3.389.181.580	10,64	1.016.754.474.000	Public (each less than 5%)
	3.911.794.345	12,28	1.173.538.303.500	
SERI A				SERIES A
Masyarakat (dibawah 5%)	96.300.000	0,30	963.000.000.000	Public (each less than 5%)
	96.300.000	0,30	963.000.000.000	
	31.842.082.852	100	4.919.937.154.200	

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

21. MODAL SAHAM (lanjutan)

Tahun 2015

Berdasarkan akta No.124 tanggal 18 Juni 2015 mengenai Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perusahaan, menyatakan Persetujuan atas perubahan struktur permodalan berupa perubahan atas seluruh saham seri A dengan nilai nominal Rp10.000 per saham diubah menjadi saham seri C dengan nilai nominal Rp100. Perubahan atas seluruh saham seri B dengan nilai nominal Rp300 per lembar saham, seluruhnya diubah menjadi saham seri C dengan nilai nominal Rp100 per lembar saham. Peningkatan modal dasar yang semula berjumlah Rp16.000.000.000.050 menjadi sejumlah Rp50.000.000.000.000.

Tahun 2014

Berdasarkan Akta No.178 tanggal 31 Maret 2014 mengenai Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perusahaan, menyatakan Persetujuan atas Rencana Perseroan Untuk Melakukan Penawaran Umum Terbatas IV dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PUT IV) kepada para pemegang saham dalam rangka HMETD jumlah 27.833.988.507 (dua puluh tujuh milyar delapan ratus tiga puluh tiga juta sembilan ratus delapan puluh delapan ribu lima ratus tujuh) Saham Biasa atas nama ("Saham") Seri C dengan nilai nominal Rp100 (seratus rupiah) per saham.

21. CAPITAL STOCK (continued)

In 2015

Based on the deed 124 dated June 18, 2015 regarding the General Meeting of Shareholders of Extraordinary Company, expressed approval of changes in the capital structure in the form of changes of all shares of series A with a nominal value of Rp 10,000 per share converted into Series C shares with a nominal value Rp100. Amendment entire series B shares with a nominal value of Rp300 per share, fully converted into shares of series C with a nominal value of Rp100 per share. Increase in authorized capital originally totaled Rp16,000,000,000,050 become Rp50,000,000,000,000.

In 2014

Based on Deed No.178 dated March 31, 2014 the Company's General Meeting of Shareholders Extraordinary, stated Approval of the Company's Plan To Conduct Limited Public Offering IV with Preemptive Rights (LPO IV) to the shareholders with pre-emptive rights of 27,833,988,507 (twenty seven billion eight hundred thirty three million nine hundred and eighty-eight thousand five hundred and seven) Common Stock (shares) Series C with a nominal value of Rp100 (one hundred rupiah) per share.

22. TAMBAHAN MODAL DISETOR - NETO

Komposisi dari akun ini adalah sebagai berikut:

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014
Penawaran umum 2.000.000 saham tahun 1990. nominal Rp1.000 dan harga penawaran Rp3.500 per saham.		
	5.000.000.000	5.000.000.000
Penawaran umum terbatas 17.000.000 saham tahun 1994. nominal Rp1.000 dan harga penawaran Rp2.100 per saham.		
	18.700.000.000	18.700.000.000
Penawaran umum terbatas 118.793.880 saham tahun 1995. nominal Rp1.000 dan harga penawaran Rp1.600 per saham.		
	71.276.328.000	71.276.328.000
	94.976.328.000	94.976.328.000
Kapitalisasi menjadi modal disetor	(94.956.120.000)	(94.956.120.000)
Penambahan modal tanpa hak memesan efek terlebih dahulu	14.574.888.600	14.574.888.600
Biaya emisi penawaran umum terbatas 27.833.988.507 saham tahun 2014	(87.674.225.961)	(87.674.225.961)
	(73.079.129.361)	(73.079.129.361)

22. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL - NET

The composition of this account are as follows:

Initial public offering in 1990 - 2.000.000 shares. nominal Rp1.000 and offering price Rp3.500 per share.

Limited public offering in 1994 - 17.000.000 shares. nominal Rp1.000 and offering price Rp2.100 per share.

Limited public offering in 1995 - 118.793.880 shares. nominal Rp1.000 and offering price Rp1.600 per share.

Capitalization to the paid up capital

Right Issue without pre-emptive right

Cost of Limited public offering in 2014 27.833.988.507 share

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

**23. SELISIH TRANSAKSI PERUBAHAN EKUITAS
ANAK PERUSAHAAN**

**23. DIFFERENCE IN CHANGE OF EQUITY IN THE
SUBSIDIARY**

	30 Sept/Sept 2015	31 Des/Dec 2014	
Kuasi reorganisasi entitas anak	641.914.890	641.914.890	Quasi reorganization of subsidiary
Proses penilaian kembali seluruh Aset dan liabilitas dalam rangka Pelaksanaan Kuasi Reorganisasi pada Anak Perusahaan telah mengakibatkan kenaikan Aset bersih pada Anak Perusahaan sebesar Rp.676.768.466. Perubahan saldo Aset bersih setelah pelaksanaan Kuasi Reorganisasi pada Anak Perusahaan diakui oleh Induk Perusahaan sebesar persentase kepemilikan dikalikan dengan kenaikan Aset bersih Anak Perusahaan dan dicatat pada akun Selisih Transaksi Perubahan Ekuitas Anak Perusahaan sebagai bagian dari ekuitas Induk Perusahaan.			
The revaluation off all assets and liabilities of the Subsidiary during the quasi reorganization process of the Subsidiary has caused the net assets of the Subsidiary to increase by Rp.676,768,466. This increase in the net asset of subsidiary multiplied by the Company's percentage of holding in the Subsidiary was recorded as Difference in Change of Equity in the Subsidiary as a part of Parent equity.			

24. KEPENTINGAN NON PENGENDALI

24. NON CONTROLLING INTEREST

2015							
Entitas Anak/ Subsidiary	Bagian atas modal saham /share in capital stock	Saldo laba/(defisit) /Share in retained earning/ (deficit)	Bagian atas agio /Share in share premium	Bagian atas cadangan /Share in Reserve	Dividen /Dividen	Laba (rugi) komprehensif /Comprehensif income (loss)	Jumlah / Total
PT Capitalinc Finance	1.413.675.000	1.242.358.246	145.488.382	-	-	-	2.801.521.628
PT Cahaya Batu Raja Blok	210.000.000	(100.715.183)	-	-	-	89.309.329	198.594.146
PT Energi Nusantara Raya	1.000.000	-	-	-	-	-	1.000.000
PT Kutai Etam Petroleum	500.000.000	(3.414.739.465)	-	-	-	701.486.273	(2.213.253.192)
	2.124.675.000	(2.273.096.402)	-	-	-	790.795.602	787.862.581
2014							
Entitas Anak/ Subsidiary	Bagian atas modal saham /share in capital stock	Saldo laba/(defisit) /Share in retained earning/ (deficit)	Bagian atas agio /Share in share premium	Bagian atas cadangan /Share in Reserve	Dividen /Dividen	Laba (rugi) komprehensif /Comprehensif income (loss)	Jumlah / Total
PT Capitalinc Finance	1.413.675.000	1.190.552.632	145.488.382	-	-	51.805.614	2.801.521.628
PT Cahaya Batu Raja Blok	210.000.000	(113.646.746)	-	-	-	13.148.182	109.501.436
PT Energi Nusantara Raya	1.000.000	-	-	-	-	-	1.000.000
PT Kutai Etam Petroleum	500.000.000	(2.956.795.021)	-	-	-	(458.161.064)	(2.914.956.085)
	2.124.675.000	(1.879.889.135)	145.488.382	-	-	(393.207.268)	(2.933.021)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

25. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

	30 Sept/Sept 2015	30 Sept/Sept 2014
Gaji dan Kesejahteraan Karyawan	4.817.286.889	3.993.512.213
Sewa gedung	314.487.869	276.733.794
Jasa professional	1.562.955.041	-
Imbalan kerja	105.209.162	-
Perjalanan dinas	42.946.137	94.606.450
Penyusutan dan Amortisasi	8.943.565	13.488.000
Keperluan kantor	231.446.855	249.572.044
Administrasi efek	73.571.217	162.572.316
Legalisasi	49.692.125	9.750.000
Beban bank	23.104.038	14.128.807
Lain-lain	373.119.305	492.969.699
	7.602.762.203	5.307.333.323

25. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

Salaries and wages
Rent
Professional service
Employee benefits
Traveling
Depreciation expense
Office Supply
Share administration
Legalization
Bank charges
others

26. SELISIH KURS

Akun ini merupakan keuntungan (kerugian) yang berasal dari transaksi dalam mata uang asing dan penjabaran aset serta liabilitas moneter dalam mata uang asing. Laba selisih kurs untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2015 dan 2014, masing-masing adalah laba sebesar Rp22.726.282.952 dan Rp10.542.361.330.

26. FOREIGN EXCHANGE

This account represents the gain (loss) from foreign currency transactions and translation of assets and liabilities denominated in foreign currencies. Different exchange rate for period ended as of September 30, 2015 and 2014, respectively, are gain of Rp22.726.282.952 and Rp10.542.361.330.

27. LABA PER SAHAM

Labal/(rugi) periode berjalan

Jumlah laba/(rugi) periode berjalan yang diatribusikan kepada pemegang saham Perusahaan yang digunakan untuk perhitungan laba/ (rugi) per saham untuk periode yang berakhir pada 30 September 2015 dan 2014, masing-masing rugi sebesar (Rp52.803.156.082) dan laba sebesar Rp61.081.891.058.

Profit /(rugi) for the periods

Profit/(loss) attributable to the equity holders of the Company used to calculate the earnings per share for period ended as of September 30, 2015 and 2014 were respectively loss of (Rp52.803.156.082) and profit of Rp61.081.891.058.

Jumlah Saham

Jumlah rata-rata tertimbang untuk periode yang berakhir pada 30 September 2015 dan 2014 yang digunakan untuk menghitung laba per saham adalah 35.850.177.197 saham dan 13.595.357.053 saham.

Number of Share

Weighted average number of shares for period ended as of September 30, 2015 and 2014, used to calculate earnings per share are 35.850.177.197 shares and 13.595.357.053 shares.

Labal/(rugi) Per Saham

Labal/(rugi) per saham untuk untuk periode yang berakhir pada 30 September 2015 dan 2014, masing-masing adalah sebesar Rp(1,47) dan Rp3,26.

Profit/(loss) Per Share

Profit/(Loss) per share for period ended as of September 30, 2015 and 2014 respectively amounted to Rp(1,47) and Rp3,26.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

28. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI

28. BALANCE AND TRANSACTION WITH RELATED PARTIES

Berikut adalah rincian dan sifat hubungan dengan pihak berelasi:

The nature of relationship with related parties are summarized as follows:

Pihak berelasi/ Related parties	Sifat dari hubungan/ Nature of relationship	Sifat dari transaksi/ Nature of transaction
PT Recapital Asset Management	Pemegang saham pengendali/ Controlling shareholder	Pinjaman diterima/Borrowing
PT Bank Pundi Indonesia, Tbk	Perusahaan asosiasi/ Associated company	Kas dan setara kas/Cash and cash equivalent
PT Recapital Advisor	Perusahaan asosiasi/ Associated company	Pinjaman diterima/Borrowing

Transaksi ini dilakukan dengan persyaratan dan kondisi yang normal sebagaimana dengan pihak-pihak yang tidak mempunyai hubungan istimewa.

These transactions were conducted under the same terms and conditions as those normally applied for unrelated parties.

	30 Sept/Sept 2015	%	31 Des/Dec 2014	%	
ASET					ASSETS
Kas dan setara kas	-	0%	4.455.788	0%	Cash and cash equivalents
Piutang lain-lain	1.000.000	0%	1.000.000	0%	Other receivables - net
JUMLAH ASET	1.906.796.843.889		3.071.196.367.269		TOTAL ASSETS
LIABILITAS					LIABILITIES
Hutang lain-lain	27.824.122.720	6%	27.824.122.720	5%	Other liabilities
JUMLAH LIABILITAS	481.216.326.387		510.530.607.180		TOTAL LIABILITIES
BEBAN					EXPENSES
Gaji karyawan kunci Grup	3.292.600.800	3%	3.387.026.329	8%	Salary of key persons
Jumlah Beban	95.125.976.353		40.384.855.398		Total Expenses

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

29. ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN

29. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES

	2015					
	Pinjaman yang diberikan dan Piutang / Loans and Receivables	Tersedia untuk dijual / Available-for- sale	Biaya perolehan diamortisasi lainnya / Other amortized cost	Nilai tercatat / Carrying value	Nilai wajar / Value	Fair
<u>Aset keuangan/ Financial assets</u>						
Kas dan bank/Cash and bank	89.368.723	-	-	89.368.723	89.368.723	
Investasi jangka pendek/ Short-term investment	-	278.547.312.953	-	278.547.312.953	278.547.312.953	
Piutang sewa pembiayaan/ Piutang lain-lain/Others receivables	51.592.608.289	-	-	51.592.608.289	51.592.608.289	
Aset dimiliki tersedia untuk dijual/ Assets available for sale	-	199.917.911.465	-	199.917.911.465	199.917.911.465	
Investasi pada perusahaan asosiasi Investment in associate company	-	748.830.378.807	-	748.830.378.807	748.830.378.807	
	51.681.977.012	1.227.295.603.225	-	1.278.977.580.237	1.278.977.580.237	
<u>Liabilitas keuangan/Financial liabilities</u>						
Hutang usaha/Account payable	32.196.053.084	-	-	32.196.053.084	32.196.053.084	
Biaya yang masih harus dibayar/ Accrued expenses	56.482.275.302	-	-	56.482.275.302	56.482.275.302	
Hutang lain-lain/Other payables	214.870.336.312	-	-	214.870.336.312	214.870.336.312	
	303.548.664.698	-	-	303.548.664.698	303.548.664.698	
	2014					
	Pinjaman yang diberikan dan Piutang / Loans and Receivables	Tersedia untuk dijual / Available-for- sale	Biaya perolehan diamortisasi lainnya / Other amortized cost	Nilai tercatat / Carrying value	Nilai wajar / Value	Fair
<u>Aset keuangan/ Financial assets</u>						
Kas dan bank/Cash and bank	11.756.581.347	-	-	11.756.581.347	11.756.581.347	
Investasi jangka pendek/ Short-term investment	-	1.292.390.945.631	-	1.292.390.945.631	1.292.390.945.631	
Piutang lain-lain/Others receivables	190.990.407.692	-	-	190.990.407.692	190.990.407.692	
Aset dimiliki tersedia untuk dijual/ Assets available for sale	-	210.401.972.834	-	210.401.972.834	210.401.972.834	
Investasi pada perusahaan asosiasi Investment in associate company	-	784.702.299.719	-	784.702.299.719	784.702.299.719	
	202.746.989.039	2.287.495.218.184	-	2.490.242.207.223	2.490.242.207.223	
<u>Liabilitas keuangan/Financial liabilities</u>						
Hutang usaha/Account payable	16.031.757.690	-	-	16.031.757.690	16.031.757.690	
Biaya yang masih harus dibayar/ Accrued expenses	46.353.486.467	-	-	46.353.486.467	46.353.486.467	
Hutang lain-lain/Other payables	1.386.340.623.185	-	-	1.386.340.623.185	1.386.340.623.185	
	62.385.244.157	-	-	1.448.725.867.342	1.448.725.867.342	

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

30. ASET DAN LIABILITAS DALAM MATA UANG ASING

30. ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCY

	2015		2014	
	USD	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent Rupiah	USD	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent Rupiah
Aset/Assets				
Kas dan setara kas/ <i>Cash and cash equivalent</i>	3.484	51.066.085	7.624	94.838.454
Investasi jangka pendek/ <i>Short-term investment</i>	19.004.388	278.547.312.952	103.889.947	1.292.390.945.631
Piutang lain-lain/ <i>Others receivable</i>	21.491.311	314.998.144.795	33.956.305	422.416.432.578
	40.499.183	593.596.523.832	137.853.876	1.714.902.216.663
Liabilitas/Liabilities				
Hutang usaha/ <i>Account payable</i>	1.909.597	27.988.961.174	1.089.028	13.547.506.578
Biaya yang masih harus dibayar/ <i>Accrued expenses</i>	3.081.205	45.161.225.605	2.941.750	36.595.367.693
Hutang lain-lain/ <i>Others payable</i>	11.447.688	167.788.758.431	107.830.866	1.341.415.969.149
	16.438.490	240.938.945.210	111.861.643	1.391.558.843.420

31. INFORMASI SEGMENT USAHA

31. SEGMENT INFORMATION

Prinsip pengukuran untuk segmen yang dilaporkan oleh Grup berdasarkan pada PSAK-PSAK yang diadopsi dalam laporan keuangan konsolidasian. Kinerja segmen diukur berdasarkan laba atau rugi operasi segmen, seperti yang tertuang dalam dalam laporan manajemen yang dikaji secara rutin oleh pengambil keputusan operasional Grup. Laba atau rugi segmen digunakan untuk mengukur kinerja karena manajemen berkeyakinan bahwa laba atau rugi segmen merupakan ukuran yang paling relevan dalam mengevaluasi kinerja dari suatu segmen. Pendapatan dan beban dari suatu segmen termasuk transaksi antar segmen dan dilaksanakan menggunakan harga, yang diyakini oleh manajemen, mencerminkan harga pasar.

The principle of measurement for segments reported by the Group based on the Indonesian GAAP adopted in the consolidated financial statements. Segment performance is measured based on segment operating income or loss, as stated in the management reports that are reviewed regularly by the Group's operational decision maker. Segment's profit or loss is used to measure performance because management believes that segment's profit or loss is the most relevant measure in evaluating the performance of a segment. Revenue and expense of a segment include transactions between segments and implemented using the prices, which are believed by management, reflecting the market price.

Aset dan liabilitas segmen meliputi semua aset dan liabilitas yang diperhitungkan dengan menggunakan dasar laporan keuangan yang dipersiapkan oleh segmen operasi, dan termasuk dalam laporan keuangan konsolidasian.

Segment's assets and liabilities include all assets and liabilities which calculated based on financial statement prepared by segment's operation, and included in the consolidated financial statements.

Informasi terkait dengan hasil operasi dari setiap segmen dilaporkan dan disajikan dalam pelaporan segmen berikut. Rekonsiliasi meliputi transaksi antar segmen dan unsur-unsur yang tidak signifikan atau tidak dapat diatribusikan ke masing-masing segmen.

Information related to the operating results of each segment is reported and presented in the following segment reporting. Reconciliation Include transactions amongst segments and insignificant elements that does not attributable to each segment.

Informasi mengenai segmen dilaporkan dan rekonsiliasi antara masing-masing segmen.

Information about segments is reported and reconciliation between each segment.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER 2014 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

31. INFORMASI SEGMENT USAHA (lanjutan)

31. SEGMENT INFORMATION (continued)

2015					
	Investasi/ <i>Investment</i>	Jasa pembiayaan/ <i>Financing service</i>	Minyak dan gas bumi/ <i>Oil and gas</i>	Rekonsiliasi/ <i>Reconciliation</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>
Pendapatan/ <i>Income</i>	(68.152.152.383)	-	-	114.192.424.587	46.040.272.204
Beban operasi/ <i>Operation Expense</i>	7.379.441.063	-	223.321.140	87.523.181.504	95.125.943.707
Pendapatan (beban) lain-lain/ <i>Other expense (income)</i>	1.583.195.030	-	25.086.048.053	(26.669.275.729)	(32.646)
Laba (rugi) sebelum pajak/ <i>Profit (loss) before tax</i>	(73.948.398.416)	-	24.862.726.912	(32.646)	(49.085.704.149)
Aset/ <i>Assets</i>	3.920.382.834.991	-	470.659.195.992	(2.484.245.187.094)	1.906.796.843.889
Liabilitas/ <i>Liabilities</i>	288.926.742.153	-	463.259.190.667	(270.969.606.433)	481.216.326.387
Ekuitas/ <i>Equity</i>	3.631.456.092.838	-	7.400.005.324	(2.213.275.580.661)	1.425.580.517.502
2014					
	Investasi/ <i>Investment</i>	Jasa pembiayaan/ <i>Financing service</i>	Minyak dan gas bumi/ <i>Oil and gas</i>	Rekonsiliasi/ <i>Reconciliation</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>
Pendapatan/ <i>Income</i>	298.388.947.784	-	2.225.253.777	(150.536.041.849)	150.078.159.712
Beban operasi/ <i>Operation Expense</i>	7.644.864.750	-	255.661.002	-	7.900.525.752
Pendapatan (beban) lain-lain/ <i>Other expense (income)</i>	(412.585.034.155)	-	(5.053.524.884)	(1.246.859.629.895)	(1.664.498.188.934)
Laba (rugi) sebelum pajak/ <i>Profit (loss) before tax</i>	(121.840.951.121)	-	(3.083.932.108)	(1.397.395.671.744)	(1.522.320.554.973)
Aset/ <i>Assets</i>	4.362.506.933.979	-	383.858.493.795	(1.675.169.060.505)	3.071.196.367.269
Liabilitas/ <i>Liabilities</i>	1.451.293.121.968	-	396.963.100.992	(218.783.988.241)	1.629.472.234.719
Ekuitas/ <i>Equity</i>	2.911.213.812.011	-	(13.104.607.197)	(1.456.385.072.264)	1.441.724.132.550

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

32. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA

PT Kutai Etam Petroleum

KEP mengadakan perjanjian eksplorasi dan produksi minyak mentah dan gas bumi berdasarkan kontrak bagi hasil (PSC) dengan SKK MIGAS di Blok Seinangka-Senipah, Kalimantan Timur, Indonesia untuk jangka waktu 30 tahun.

Pada tanggal 12 Desember 2004, Entitas Anak menandatangani PSC dengan SKK MIGAS. Jangka waktu PSC adalah 30 (tiga puluh) tahun sejak tanggal efektif.

Berikut adalah ketentuan signifikan PSC yang berlaku kepada para pihak di area kontrak PSC:

a. Penjualan

Produksi minyak dan gas harus dibagi antara Entitas Anak dan SKK MIGAS menggunakan formula yang disetujui oleh kedua belah pihak.

Dari minyak mentah yang tersisa setelah dikurangi dengan biaya operasi dan kredit investasi. Entitas Anak berhak untuk menerima bagi hasil, tergantung pada jenis dan tingkat produksi harian, sisa minyak mentah dan kondensasi dan sisa pendapatan dari penjualan gas diluar dari yang diperlukan untuk membayar pajak penghasilan di Indonesia termasuk pajak atas penghasilan dan pajak dividen sesuai dengan yang berlaku dalam PSC.

Entitas Anak tidak mempunyai kepemilikan atas aset produksi di dalam cadangan minyak dan gas, melainkan berhak untuk menerima produksi dan/atau pendapatan dari penjualan minyak dan gas bumi sesuai dengan PSC.

b. Pengalihan Area

Pada atau hingga enam tahun sejak tanggal efektif perjanjian (12 Desember 2004), Entitas Anak diwajibkan untuk menyerahkan lima puluh persen (50%) dari area PSC ke SKK MIGAS. Kewajiban ini tidak berlaku pada area permukaan yang minyaknya telah ditemukan.

32. COOPERATION AGREEMENTS

PT Kutai Etam Petroleum

KEP entered into agreement for the exploration and production of crude oil and gas based on production sharing contract (PSC) with SKK MIGAS in the Seinangka-Senipah Blok, East Kalimantan, Indonesia for a term of 30 years.

On December 12, 2004, the Subsidiary entered into a PSC with SKK MIGAS. The term of the PSC is 30 (thirty) years from the effective date.

Significant financial provisions of the PSC applicable to the participants in the contract area are as follows:

a. Sales

The oil and gas production shall be shared between the Subsidiary and SKK MIGAS using a formula that is agreed by both parties.

The remaining crude oil after deducting operating costs and investment credit. The Subsidiary's is entitled to receive, depending upon the type and daily level of production, the remaining crude oil and condensate production and the remaining revenues from the sales of gas, out of which it is required to pay its own Indonesian income taxes at the PSC effective rates including income tax and dividend tax.

The Subsidiary has no ownership in the producing assets on oil and gas reserves, but rather has the right to receive production and/or revenues from the sale of crude oil and gas in accordance with the PSC.

b. Exclusion of Area

On or until six years after the effective date of the agreement (December 12, 2004), The Subsidiary has the obligation to relinquish fifty percent (50%) of the areas of PSC to SKK MIGAS. This obligation shall not apply to any part of the surface area or any field in which petroleum has been discovered.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

32. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

PT Kutai Etam Petroleum (lanjutan)

c. First Tranche Petroleum (FTP)

SKK MIGAS berhak untuk mengambil dan menerima setiap tahunnya sebesar sepuluh persen (10%) produksi minyak bumi yang disebut "First Tranche Petroleum" (FTP) sebelum dikurangi penggantian biaya operasional dan produksi sesuai dengan section VI. FTP 10% tidak dibagi dengan Entitas Anak.

d. Kompensasi, Asistensi dan Bonus Produksi

Entitas Anak akan membayar *signature* bonus (diberikan kompensasi) sebesar USD30,000 kepada SKK MIGAS setelah persetujuan PSC.

Entitas Anak harus membayar bonus produksi kepada SKK MIGAS 30 hari setelah total produksi mencapai 5.000.000 barel, 10.000.000 barel, 15.000.000 barel masing-masing sebesar USD150,000, USD300,000 dan USD500,000. Pembayaran bonus ditanggung sepenuhnya oleh Entitas Anak dan tidak akan dimasukkan dalam biaya operasional yang dapat diganti.

e. Uang Muka ke SKK MIGAS

Entitas Anak harus membayar uang muka ke SKK MIGAS sebelum memulai program kerja tahunan dengan jumlah minimal USD75,000 untuk memudahkan SKK MIGAS mengeluarkan biaya dalam rangka membantu dan mempercepat eksekusi program kerja Entitas Anak.

Apabila selama periode program kerja tahunan jumlah minimum tersebut telah sepenuhnya dikeluarkan, uang muka tambahan untuk pengeluaran dalam rupiah dapat ditentukan kembali.

Jika uang muka tersebut tidak digunakan oleh SKK MIGAS sampai pada akhir periode program kerja tahunan, uang muka yang tidak digunakan tersebut akan dikurangkan terhadap uang muka periode berikutnya.

32. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

PT Kutai Etam Petroleum (continued)

c. First Tranche Petroleum (FTP)

SKK MIGAS and shall be entitled to first take and receive each year, a quantity of Petroleum ten percent (10%) of the Petroleum production of each such year, called the "First Tranche Petroleum" (FTP) before any deduction for recovery of operating cost and handling of production as provided under this section VI. The 10% FTP shall not be shared Subsidiary.

d. Compensation, Assistance and Production Bonuses

The Subsidiary shall pay a signature bonus (awarded compensation) of USD30,000 to SKK MIGAS after approval of the PSC.

The Subsidiary shall pay to SKK MIGAS a production bonus 30 days after total production has reached 5,000,000 barrels, 10,000,000 barrels, 15,000,000 barrels of USD150,000, USD300,000 and USD500,000, respectively. Such bonus payments shall be borne solely by the Subsidiary and shall not be included in the recoverable operating costs.

e. Advances to SKK MIGAS

The Subsidiary shall advance to SKK MIGAS before the beginning of each annual work program a minimum amount of USD75,000 for the purpose of enabling SKK MIGAS to expenditures incurred to assist and expedite the Subsidiary's execution of the work program.

If at any time during the annual work program period, the minimum amount has been fully expended, separate additional advances necessary to provide for Rupiah expenses will be made.

If any amount advanced is not expended by SKK MIGAS by the end of annual work program period, such unexpended amount shall be credited against the minimum amount to be advanced for the succeeding annual work program period.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

32. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

PT Kutai Etam Petroleum (lanjutan)

f. Penggantian Biaya dan Pembagian Ekuitas

Biaya yang dapat diganti dibedakan antara biaya kapital dan non-kapital dan dapat diganti hanya dari pendapatan produksi dari area kontrak terkait. Persyaratan dalam kontrak PSC memungkinkan untuk penggantian semua biaya operasi dari hasil penjualan atau pengalihan minyak mentah sebesar biaya operasi tersebut. Minyak dan gas yang diproduksi dari area kontrak, berhak untuk penggantian biaya sesuai dengan ketentuan PSC dan bagian ekuitas dari produksi minyak dan gas.

Persentase bagi hasil gas sebelum pajak untuk SKK MIGAS dan Entitas Anak masing-masing adalah sebesar 28,5714% dan 71,4286%, sedangkan persentase bagi hasil minyak setelah pajak untuk SKK MIGAS dan Entitas Anak masing-masing adalah sebesar 55,3571% dan 44,6429%.

g. Kewajiban Merestorasi Area Yang Ditinggalkan

Berdasarkan ketentuan PSC, Entitas Anak diwajibkan untuk melakukan analisa mengenai dampak lingkungan pada area kontrak pada saat akan memulai aktivitasnya.

Pada saat berakhirnya kontrak atau terminasi atau penyerahan sebagian area kontrak, atau meninggalkan ladang eksplorasi. Perusahaan diwajibkan untuk membersihkan semua peralatan dan instalasi yang terpasang di area kontrak tersebut, dan melakukan aktivitas pemulihan yang diperlukan. Perkiraan biaya pemulihan area ini dapat dimintakan penggantian dari SKK MIGAS sesuai dengan jumlah yang dicatat/ diakui.

h. Program Kerja dan Anggaran

Program kerja dan anggaran yang akan dilakukan oleh Entitas Anak dalam melakukan kegiatan eksplorasi selama 3 tahun pertama setelah tanggal efektif adalah sebesar USD3,700,000 (2 sumur eksplorasi) dan akuisisi dan proses seismic 2D seluas 100 km² atau dalam 6 tahun pertama sebesar USD22,600,000 (8 sumur eksplorasi) serta 3D seismic seluas 50 km².

32. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

PT Kutai Etam Petroleum (continued)

f. Cost Recovery and Equity Split

Recoverable costs are distinguished between capital and non-capital cost and are recoverable only from production revenues derived from the related contract area. The terms of the PSC contract allows to recover all operating costs out of the sales proceeds or other disposition of the required of crude oil equal in values to such operating cost. Oil and gas produced from the contract area, costs eligible for cost recovery in accordance with the PSC and a share of equity oil and gas production.

The Gas pre-tax entitlement percentages for SKK MIGAS and the Subsidiary are 28.5714% and 71.4286%, respectively while the Oil pre-tax entitlement percentages for SKK MIGAS and the Subsidiary are 55.3571% and 44.6429%, respectively.

g. Abandonment and Site Restoration

Pursuant to the PSC, the Subsidiary is required to perform an environmental baseline assessment on the contract area at the commencement of its activities.

Upon the expiration or termination or relinquishment of part of the contract area, or abandonment of any field. The Company is required to remove all equipment and installations that it has installed in the contract area, and perform all necessary site restoration activities. The estimated cost of this abandonment and site restoration work is recoverable from SKK MIGAS as it is accrued.

h. Work Program and Budgeting

The estimated work program and budget to be carried out by the Subsidiary in conducting exploration operations during the first 3 years after effective date amounted USD3,700,000 (2 exploratory wells) and 2D seismic acquisition and processing 100 km² or in 6 years amounted USD22,600,000 (or 8 exploratory wells) and 50 km² 3D seismic.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

32. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

PT Kutai Etam Petroleum (lanjutan)

i. Keikutsertaan

SKK MIGAS berhak meminta kepada Entitas Anak 10% hak kepemilikan sesuai PSC atau untuk diberikan kepada entitas anak Nasional Indonesia lain yang ditunjuk oleh SKK MIGAS untuk menjadi kepentingan partisipan Indonesia.

Sebagai pertimbangan untuk akuisisi 10% *working interest*, Partisipan Indonesia akan mengganti Entitas Anak sebesar jumlah yang sama dengan 10% dari biaya operasional kumulatif yang telah dikeluarkan Entitas Anak di area kontrak, 10% kompensasi untuk SKK MIGAS atas informasi yang dimiliki dan 10% atas bonus produksi.

j. Komitmen Pasti

Sebagaimana tercantum dalam perjanjian PSC, Entitas Anak mempunyai komitmen untuk melaksanakan kegiatan eksplorasi selama 3 tahun pertama setelah tanggal efektif (12 Desember 2004) untuk kegiatan G & G, seismik 3D dan pengeboran 2 sumur eksplorasi, dan selama 3 tahun berikutnya melaksanakan pengeboran 6 sumur eksplorasi ("Komitmen Pasti"). Hingga saat ini Entitas Anak belum melakukan kegiatan eksplorasi sebagaimana tercantum dalam perjanjian PSC tersebut.

Setelah berakhirnya periode 6 tahun pertama, SKK MIGAS kembali memperpanjang periode Komitmen Pasti tersebut berdasarkan surat SKK MIGAS No.0654/BPA0000/2011/S1, tanggal 26 Agustus 2011 dimana perpanjangan jangka waktu eksplorasi di Wilayah kerja Seinangka-Senipah diperpanjang selama 4 tahun terhitung mulai tanggal 12 Desember 2010 sampai dengan tanggal 11 Desember 2014. Manajemen Entitas Anak berkeyakinan akan dapat melaksanakan komitmen pasti tersebut.

Perusahaan mendapatkan tambahan waktu eksplorasi di Wilayah Kerja Seinangka-Senipah dengan surat SKK MIGAS No. SRT-0074/SKKE0000/2015/S1 tanggal 27 Januari 2015, dengan jangka waktu mulai dari 12 Desember 2014 sampai dengan 12 Juni 2017.

32. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

PT Kutai Etam Petroleum (continued)

i. Participation

SKK MIGAS shall have the right to demand from the Subsidiary a 10% working interest in the total rights and obligations under the PSC. Indonesian National Companies designated by SKK MIGAS to have the Indonesian Participant's Interest.

As consideration for the acquisition of a 10% working interest, the Indonesian Participant shall reimburse the Subsidiary an amount equal to 10% of the cumulative operating costs that the Subsidiary has incurred on behalf of its activities in the contract area, and 10% of compensation for the information held by SKK MIGAS and 10% of production bonus.

j. Commitment Definitely

As stipulated in PSC agreement the Subsidiary is committed to carry out in conducting exploration operation during the first 3 years after the effective date (December 2004, 12) for activity G&G, seismic 3D and setup 2 exploratory wells and during the second 3 years to setup 6 exploratory wells ("firm commitment"). As of this date the Subsidiary has not yet carried out the exploration activities as stated in those PSC agreement.

After the end of 6 initial years, SKK MIGAS extended the firm commitment period based on his letter No.0654/BPA0000/2011/S1, dated August 26, 2011 where by the term of exploration in working area Seinangka-Senipah extended for the periode of 4 years effective, from December 12, 2010 until December 11, 2014. The Subsidiary's management believes be able to perform the firm commitment for those period.

The Company got an additional time in work area exploration Seinangka-Senipah with SKK MIGAS letter SRT-0074/SKKE0000/2015/S1 dated January 27, 2015, with maturities ranging from December 12, 2014 to June 12, 2017.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

32. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

PT Kutai Etam Petroleum (lanjutan)

k. Investasi Jangka Pendek

Berdasarkan perjanjian antara KEP dan ELTI tanggal 25 April 2014, KEP melakukan investasi kepada ELTI sebesar USD6,000,000. ELTI menyetujui untuk membayarkan sejumlah bunga sebesar SIBOR +1,5% per tahun. Tanggal pencairan keseluruhan dana dilakukan paling lambat 6 (enam) bulan setelah tanggal penandatanganan perjanjian tersebut.

Berdasarkan amandemen pertama perjanjian investasi pada 25 September 2014, antara KEP dengan ELTI, setuju untuk memperpanjang investasi tersebut selama 6 bulan sejak tanggal tanda tangan perjanjian.

PT Cahaya Batu Raja Blok

Entitas Anak mengadakan perjanjian eksplorasi dan produksi minyak mentah dan gas bumi berdasarkan kontrak bagi hasil (PSC) dengan SKK MIGAS di Blok Air Komerling, Sumatera Selatan, Indonesia untuk jangka waktu 30 tahun.

Berikut adalah beberapa hal penting dalam perjanjian PSC adalah sebagai berikut :

a. Pengalihan Area

Entitas Anak akan menyerahkan pada atau sebelum akhir kontrak tahun ketiga 20% dari area kontrak asli. Tambahan area 15% juga harus dilepaskan pada atau sebelum akhir tahun ketiga kontrak jika entitas anak tidak memenuhi program kerja dan anggaran (atau Komitmen Pasti).

Selain itu, pada atau sebelum akhir tahun keenam kontrak, Entitas Anak akan menyerahkan area tambahan sehingga area yang tersisa setelahnya tidak akan melebihi 20% dari total area kontrak asli awal. Liabilitas tersebut tidak berlaku untuk bagian area permukaan yang telah ditemukan minyak.

32. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

PT Kutai Etam Petroleum (continued)

k. Short Term Investment

Based on agreement between KEP and ELTI dated on April 25, 2014, KEP making investment to ELTI amount to USD6,000,000. ELTI agreed to pay some interest at SIBOR +1,5% per annum. Date of disbursement of total investment at the latest 6 (six) months as of the date of signing that agreement.

Based on the first amendment investment agreement September 25, 2014 between KEP with ELTI, agrees to extend the investment for 6 months since the date of signing the agreement.

PT Cahaya Batu Raja Blok

The Subsidiary entered into an agreement for the exploration and production of crude oil and gas based on Production sharing contract (PSC) with SKK MIGAS in the Air Komerling Blok, South Sumatera, Indonesia for a term of 30 years.

A summary of significant provisions of the PSC is as follows:

a. Exclusion of Area

The Subsidiary shall relinquish on or before the end of the third contract year 20% of the original contract area. An additional 15% area should also be relinquished on or before the end of the third contract year if the Subsidiary did not fulfill its work program and budget (or Firm Commitments).

In addition, on or before the end of the sixth contract year, the Subsidiary shall relinquish an additional area so that the area retained thereafter shall not be in excess of 20% of the original total contract area. This obligation shall not apply to any part of the surface area of any field in which petroleum has been discovered.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

32. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

PT Cahaya Batu Raja Blok (lanjutan)

b. Program Kerja dan Anggaran

Program kerja dan anggaran akan dilaksanakan oleh Entitas Anak dalam rangka kegiatan eksplorasi selama tiga tahun pertama kontrak setelah tanggal efektif yaitu sebesar USD7,150,000 (2 sumur eksplorasi) dan dalam enam tahun kontrak sebesar USD21,000,000 (8 sumur eksplorasi).

c. Uang Muka ke SKK MIGAS

Entitas Anak harus membayar uang muka kepada SKK MIGAS sebelum melaksanakan program kerja tahunan dengan jumlah minimal USD75,000 untuk tujuan SKK MIGAS dalam memenuhi sejumlah pengeluaran yang dapat membantu dan mempercepat pelaksanaan program kerja Entitas Anak. Kelebihan uang muka akan dikembalikan setelah program kerja Entitas Anak selesai.

d. First Tranche Petroleum (FTP)

SKK MIGAS berhak untuk pertama mengambil dan menerima setiap tahun jumlah minyak bumi sebesar 10% dari produksi minyak sebelum pengurangan untuk biaya operasi pemulihan, kredit investasi dan penanganan produksi. Dari minyak mentah yang tersisa setelah dikurangi biaya operasional, Entitas Anak berhak untuk menerima 44,6429% dari sisa minyak mentah dan kondensat produksi dan 71,4286% dari produksi gas yang tersisa.

e. Kewajiban Pasar Domestik

Entitas Anak diminta untuk menyediakan kebutuhan mentah minyak dalam negeri Indonesia (*Domestic Market Obligation/DMO*) hingga maksimal sekitar 25% dari pangsa minyak mentah yang menjadi haknya sesuai dengan pembagian ekuitas atau kuantitas yang dihitung berdasarkan jumlah kuantitas minyak mentah yang akan dipasok dan seluruh produksi minyak mentah Indonesia dari semua Perusahaan minyak, mana yang lebih rendah.

Harga DMO adalah 25% dari harga rata-rata tertimbang dari semua minyak mentah yang diproduksi dan dijual dari area kontrak Perseroan selama tahun kalender.

32. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

PT Cahaya Batu Raja Blok (continued)

b. Work Program and Budgeting

The estimated work program and budget to be carried out by the Subsidiary in conducting exploration operations during the first three contract years after the effective date amounted to USD7,150,000 (or 2 exploratory wells) and in sixth contract years amounted to USD21,000,000 (8 exploratory wells),

c. Advanced to SKK MIGAS

The Subsidiary shall advances to SKK MIGAS before the beginning of each annual work program a minimum amount of USD75,000 for the purpose of enabling SKK MIGAS to meet Rupiah expenditures incurred to assist and expedite the Subsidiary execution of the work program. Excess advances will be refunded after the Subsidiary's work program is completed.

d. First Tranche Petroleum (FTP)

SKK MIGAS shall be entitled to first take and receive in each year a quantity of petroleum equal to 10% of petroleum production before any deduction for recovery operating costs, investment credit and handling of production. Of the crude oil remaining after deducting operating costs, the Subsidiary is entitled to receive 44.6429% of the remaining crude oil and condensate production and 71.4286% of the remaining gas production.

e. Domestic Market Obligation

The Subsidiary is required to supply to current Indonesian domestic crude oil requirements (Domestic Market Obligation/DMO) up to a maximum approximately 25% of its share of crude oil to which it is entitled pursuant to the equity split or quantity computed based on the total quantity of crude oil to be supplied and the entire Indonesia crude oil production of all petroleum Companies, whichever is lower.

The price of the DMO shall be 25% of the weighted average price of all crude oil produced and sold from the Subsidiary's contract area during the calendar year.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

32. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

PT Cahaya Batu Raja Blok (lanjutan)

e. Kewajiban Pasar Domestik (lanjutan)

Meskipun demikian, untuk jangka waktu lima (5) tahun berturut-turut mulai dari bulan pertama pengiriman minyak mentah yang diproduksi dan disimpan dari lapangan baru dalam area kontrak Perusahaan, biaya per barel untuk kuantitas minyak mentah yang disediakan untuk pasar dalam negeri dari setiap lapangan baru harus sama dengan harga realisasi bersih *Freight On Board* (FOB) titik ekspor untuk minyak mentah dari lapangan tersebut untuk pemulihan biaya operasi.

f. Pemulihan Lokasi

SKK MIGAS berhak untuk pertama mengambil dan menerima setiap tahun jumlah minyak bumi sebesar 10% dari produksi minyak sebelum pengurangan untuk biaya operasi pemulihan, kredit investasi dan penanganan produksi. Dari minyak mentah yang tersisa setelah dikurangi biaya operasional, Entitas Anak berhak untuk menerima 44,6429% dari sisa minyak mentah dan kondensat produksi dan 71,4286% dari produksi gas yang tersisa.

Perusahaan diminta untuk melakukan penaksiran dasar lingkungan wilayah kontrak pada permulaan aktivitasnya. Setelah berakhir atau penghentian atau pelepasan sebagian wilayah kontrak, atau penutupan lapangan, Perusahaan diwajibkan untuk menghapus semua peralatan dan instalasi yang telah dipasang di wilayah kontrak, dan melakukan semua aktivitas restorasi yang diperlukan.

g. Perpanjangan Waktu Izin Eksplorasi

SKK MIGAS berhak untuk pertama mengambil dan menerima setiap tahun jumlah minyak bumi sebesar 10% dari produksi minyak sebelum pengurangan untuk biaya operasi pemulihan, kredit investasi dan penanganan produksi. Dari minyak mentah yang tersisa setelah dikurangi biaya operasional, Entitas Anak berhak untuk menerima 44,6429% dari sisa minyak mentah dan kondensat produksi dan 71,4286% dari produksi gas yang tersisa.

32. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

PT Cahaya Batu Raja Blok (continued)

e. Domestic Market Obligation (continued)

However, for a period five (5) consecutive years starting from the month of the first delivery of crude oil produced and saved from new field in the Company's contract area, the fee per barrel for the quantity of crude oil supplied to the domestic market from each new field shall be equal to the net realized price *Freight On Board* (FOB) point of export for crude oil from such field taken for the recovery of operating costs.

f. Site Recovery

SKK MIGAS shall be entitled to first take and receive in each year a quantity of petroleum equal to 10% of petroleum production before any deduction for recovery operating costs, investment credit and handling of production. Of the crude oil remaining after deducting operating costs, the Subsidiary is entitled to receive 44.6429% of the remaining crude oil and condensate production and 71.4286% of the remaining gas production.

The Company is required to perform an environmental baseline assessment on the contract area at the commencement of their activities. After the expiration or termination or relinquishment of part of the contract area, or abandonment of any fields, the Company is required to remove all equipment and installations that have been installed in the contract area, and perform all necessary site restoration activities.

g. Additional Exploration Time

SKK MIGAS shall be entitled to first take and receive in each year a quantity of petroleum equal to 10% of petroleum production before any deduction for recovery operating costs, investment credit and handling of production. Of the crude oil remaining after deducting operating costs, the Subsidiary is entitled to receive 44.6429% of the remaining crude oil and condensate production and 71.4286% of the remaining gas production.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

32. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

PT Cahaya Batu Raja Blok (lanjutan)

g. Perpanjangan Waktu Izin Eksplorasi (lanjutan)

Perusahaan mendapatkan tambahan waktu eksplorasi di Air Komerling dengan surat SKK MIGAS No. SRT-1815/SKKE0000/2014/S1 tanggal 31 Desember 2014, dengan jangka waktu mulai dari 12 Desember 2014 sampai dengan 11 Desember 2016.

h. Investasi Jangka Pendek

Berdasarkan perjanjian antara CBRB dan ELTI tanggal 25 April 2014, CBRB melakukan investasi kepada ELTI sebesar USD17.000.000. ELTI menyetujui untuk membayarkan sejumlah bunga sebesar SIBOR +1,5% per tahun. Tanggal pencairan keseluruhan dana dilakukan paling lambat 6 (enam) bulan setelah tanggal penandatanganan perjanjian tersebut.

Berdasarkan amandemen pertama perjanjian investasi pada 25 September 2014, antara CBRB dengan ELTI, setuju untuk memperpanjang investasi tersebut selama 6 bulan sejak tanggal tanda tangan perjanjian.

Greenstar Assets Limited

GSAL mengadakan perjanjian eksplorasi dan produksi minyak mentah dan gas bumi berdasarkan kontrak PSC East Kangean dengan Badan Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK MIGAS).

Berikut adalah beberapa hal penting dalam perjanjian PSC adalah sebagai berikut :

a. Ruang Lingkup

Entitas anak sebagai Kontraktor East Kangean harus menyediakan semua bantuan keuangan dan teknis yang diperlukan untuk operasi perminyakan, dan akan menerima resiko biaya operasi yang diperlukan dalam melaksanakan operasi dan oleh karena itu mempunyai kepentingan ekonomi dalam pengembangan dan eksploitasi cadangan minyak bumi di area East Kangean.

32. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

PT Cahaya Batu Raja Blok (continued)

g. Additional Exploration Time (continued)

The Company got an additional time in the Air Komerling exploration letter with SKK MIGAS SRT-1815 / SKKE0000 / 2014 / S1 dated December 31, 2014, with maturities ranging from December 12, 2014 until December 11, 2016.

h. Short Term Investment

Based on agreement between CBRB and ELTI dated on April 25, 2014, CBRB making investment to ELTI amount to USD17,000,000. ELTI agreed to pay some interest at SIBOR +1,5% per annum. Date of disbursement of total investment at the latest 6 (six) months as of the date of signing that agreement.

Based on the first amendment investment agreement September 25, 2014 CBRB with ELTI, agrees to extend the investment for 6 months since the date of signing the agreement.

Greenstar Assets Limited

GSAL entered into an agreement for the exploration and production of crude oil and gas contract area based on the East Kangean PSC with Badan Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK MIGAS).

A summary of significant provisions of the PSC is as follows:

a. Scope

The Subsidiary as East Kangean Contractor shall provide all the financial and technical assistance required for petroleum operations, and shall carry the risk of operating costs required in carrying out the operation and shall therefore have an economic interest in the development and exploitation of the petroleum deposits in the East Kangean area.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

32. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

Greenstar Assets Limited (lanjutan)

b. Jangka Waktu

Jangka waktu PSC East Kangean adalah 30 tahun mulai dari 7 Oktober 2005. Pada akhir tahun keenam (6) dari tanggal efektif, Entitas anak mempunyai opsi dari Pemerintah melalui SKK MIGAS untuk memperpanjang empat (4) tahun dan jika tidak ditemukan minyak bumi dalam jumlah komersial di area kontrak, otomatis kontrak akan berhenti secara keseluruhan.

c. Pengalihan Area

Entitas anak diwajibkan untuk menyerahkan kembali area-area tertentu kepada SKK MIGAS dalam jangka waktu tertentu berdasarkan perjanjian antara Entitas anak dan SKK MIGAS. Kewajiban tersebut tidak berlaku untuk bagian area permukaan lapangan yang minyaknya telah ditemukan.

d. Program Kerja dan Anggaran

Program kerja dan anggaran akan dilakukan oleh Entitas anak dalam melakukan kegiatan eksplorasi selama 3 tahun pertama setelah tanggal efektif sebesar USD13,000,000 (atau 2 sumur eksplorasi) dan dalam 6 tahun pertama sebesar USD26,300,000 (atau 4 sumur eksplorasi).

e. Uang Muka ke SKK MIGAS

Entitas anak menyediakan *advance* kepada SKK MIGAS sebelum awal setiap program kerja tahunan dengan tujuan untuk memungkinkan SKK MIGAS memenuhi kebutuhan pengeluaran untuk membantu dan mempercepat Entitas anak dalam pelaksanaan program kerja.

Jika pada setiap saat selama periode program kerja tahunan, jumlah minimum telah dikeluarkan seluruhnya, uang muka tambahan diperlukan untuk menyediakan untuk jumlah pengeluaran yang akan dibuat.

32. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

Greenstar Assets Limited (continued)

b. Term

The term of the East Kangean PSC shall be 30 years starting from October 7, 2005. At the end of sixth (6) year after the effective date the Subsidiary shall have the option to request GOI through SKK MIGAS for a four (4) years extension thereto and if no petroleum in commercial quantities is discovered in the contract area, it shall be automatically terminate in its entirety.

c. Exclusion of Areas

The Subsidiary is obligated to relinquish certain areas to SKK MIGAS within certain periods based on the agreement between the Subsidiary and SKK MIGAS. This obligation shall not apply to any part of the surface area of any field in which petroleum has been discovered.

d. Work Program and Budget

The estimated work program and budget to be carried out by the Subsidiary in conducting exploration operations during the first 3 years after the effective date amounted to USD13,000,000 (or 2 exploratory wells) and in 6 years amounted to USD26,300,000 (or 4 exploratory wells).

e. Advance to SKK MIGAS

The Subsidiary shall advance funds to SKK MIGAS before the beginning of each annual work program for the purpose of enabling SKK MIGAS to meet Rupiah expenditures incurred to assist and expedite the Subsidiary in the execution of the work program.

If at any time during the annual work program period the minimum amount has been fully expended, separate additional advances necessary to provide for Rupiah expenses will be made.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

32. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

Greenstar Assets Limited (lanjutan)

f. First Tranche Petroleum (FTP)

SKK MIGAS berhak untuk pertama mengambil dan menerima setiap tahun jumlah minyak bumi sebesar 10% dari produksi minyak sebelum pengurangan untuk pengembalian kredit investasi, jika ada, biaya operasi dan penanganan produksi. FTP 10% tidak akan dibagi antara SKK MIGAS dan Entitas anak.

g. Penggantian Biaya Operasional

Entitas anak akan memperoleh penggantian semua biaya operasi dari hasil penjualan atau disposisi dari minyak mentah yang setara dengan biaya operasi. Untuk tujuan penentuan kuantitas minyak mentah yang setara, akan digunakan harga rata-rata tertimbang dari semua minyak mentah dan gas yang dihasilkan dan dijual dari Air Komerling selama tahun kalender.

Jika biaya operasi melebihi nilai minyak mentah dan gas yang dihasilkan dan disimpan dan tidak digunakan dalam operasi perminyakan, maka kelebihanannya akan dipulihkan dalam tahun-tahun berikutnya.

Semua biaya yang berasal dari pengolahan, pemanfaatan dan penjualan gas bumi harus diperlakukan secara setara dengan yang diberikan tentang operasi perminyakan dan disposisi minyak mentah.

h. Penggantian Biaya dan Pembagian Ekuitas

Biaya yang dapat dipulihkan dibedakan antara biaya modal dan non-modal dan dapat dipulihkan hanya dari pendapatan produksi yang berasal dari area kontrak terkait.

Ketentuan dalam PSC East Kangean menyediakan bagi pihak-pihak untuk memulihkan dari hasil minyak dan gas dari area kontrak untuk pemulihan biaya sesuai dengan PSC dan pembagian ekuitas produksi minyak dan gas. Pihak-pihak diwajibkan membayar sendiri pajak penghasilan di Indonesia.

32. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

Greenstar Assets Limited (continued)

f. First Tranche Petroleum (FTP)

SKK MIGAS shall be entitled to first take and receive in each year a quantity of petroleum equal to 10% of petroleum production before any deduction for recovery of investment credit, if any, operating costs and handling of production. The 10% FTP shall not be shared between SKK MIGAS and the Subsidiary.

g. Recovery of Operating Cost

The Subsidiary shall recover all operating costs out of the sales proceeds or other disposition of the required quantity of crude oil equivalent to such operating costs. For purposes of determining the quantity of crude oil equivalent delivered, the weighted average price of all crude oil and gas produced and sold from the Air Komerling during the calendar year will be used.

If the operating costs exceed the value of the crude oil and gas produced and saved hereunder and not used in petroleum operations, then the unrecovered excess shall be recovered in succeeding years.

All costs derived from processing, utilization and sale of natural gas shall be treated on a basis equivalent to that provided concerning petroleum operations and disposition of crude oil.

h. Cost Recovery and Equity Split

Recoverable costs are distinguished between capital and non-capital cost and are recoverable only from production revenues derived from the related contract area.

The terms of the East Kangean PSC provide for the participant to recover out of the proceeds of oil and gas produced from the contract area, costs eligible for cost recovery in accordance with the PSC and a share of equity oil and gas production. The participant is required to pay its own Indonesian income tax.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

32. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

Greenstar Assets Limited (lanjutan)

h. Penggantian Biaya dan Pembagian Ekuitas (lanjutan)

Persentase hak minyak untuk SKK MIGAS dan Perusahaan masing-masing adalah 55,3571% dan 44,6429%, dan persentase hak gas untuk SKK MIGAS dan Entitas anak masing-masing adalah 28,5714% dan 71,4286%.

i. Kompensasi dan Bonus Produksi

Entitas anak akan membayar *signature* bonus (kompensasi penghargaan) sebesar USD500,000 kepada SKK MIGAS setelah persetujuan PSC East Kangean. Pembayaran bonus ditanggung sepenuhnya oleh Entitas Anak dan tidak dimasukkan dalam *cost recovery*.

Entitas Anak membayar kepada SKK MIGAS bonus produksi pada 30 hari setelah produksi minyak kumulatif dari area kontrak mencapai 25.000.000, 50.000.000 dan 100.000.000 barel dihitung sejak tanggal efektif Perubahan PSC tertanggal 7 Oktober 2005, masing-masing sebesar USD250,000, USD500,000 dan USD1,500,000.

Komitmen

Dalam kegiatan usaha normal, PSC East Kangean mempunyai komitmen melaksanakan kegiatan eksplorasi, pengembangan dan pembangunan fasilitas-fasilitas *project*.

Selama tiga tahun pertama kontrak, Entitas anak harus melaksanakan program "Komitmen Pasti" kegiatan G&G, seismik 3D dan pemasangan 2 (dua) sumur eksplorasi.

Hingga saat ini Entitas anak belum melakukan kegiatan eksplorasi sebagaimana tercantum dalam perjanjian PSC tersebut. Berdasarkan surat SKK MIGAS tertanggal 6 Oktober 2011 periode Komitmen Pasti diperpanjang selama 4 tahun sampai dengan tanggal 6 Oktober 2015. Manajemen Entitas anak berkeyakinan akan dapat melaksanakan Komitmen Pasti pasti tersebut.

32. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

Greenstar Assets Limited (continued)

h. Cost Recovery and Equity Split (continued)

The oil entitlement percentages for SKK MIGAS and the Subsidiary were 55.3571% and 44.6429%, respectively and the gas entitlement percentages for SKK MIGAS and the Contractor were respectively 28.5714% and 71.4286%.

i. Compensation and Production Bonus

The Subsidiary shall pay a signature bonus (award compensation) of USD 500,000 to SKK MIGAS after approval of the East Kangean PSC. Such bonus payments shall be borne solely by the Subsidiary and shall not be included in the recoverable operating costs.

The Subsidiary shall pay to SKK MIGAS a production bonus 30 days after Cumulative Petroleum production from the Contract area has reached 25,000,000, 50,000,000 and 100,000,000 barrels counted as of the effective date of PSC Amendment dated October 7, 2005, were respectively amounting to USD250,000, USD500,000 and USD1,500,000.

Commitment

In the normal course of business, the East Kangean PSC is committed to several projects related to exploration, development and construction of facilities.

During the first three contract years, the Subsidiary shall carry out the program "firmed commitment" for activity of G&G, seismic 3D and setup the two (2) exploratory wells.

As of this date the Subsidiary has not yet carried out the exploration activities as stated in those PSC agreement. Based on the letter of SKK MIGAS dated 6 October 2011 the period of the firmed commitment has been extended for the period of 4 years up to 6 October 2015. The Subsidiary's management believes will be able to perform the said commitment.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

32. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

Greenstar Assets Limited (lanjutan)

i. Kompensasi dan Bonus Produksi (lanjutan)

Kebijakan Akuntansi

Kebijakan akuntansi yang ditetapkan di PSC East Kangean tergantung interpretasi SKK MIGAS dan Pemerintah Republik Indonesia. Pembukuan dan laporan dari PSC East Kangean tunduk pada audit yang dilakukan baik secara individu atau bersama-sama oleh auditor negara Republik Indonesia dan auditor SKK MIGAS.

33. MANAJEMEN RESIKO KEUANGAN

Risiko adalah bagian yang tidak terpisahkan dari operasional Perusahaan pada bidang usaha apapun. Keberhasilan suatu Perusahaan tergantung dari seberapa baik kemampuannya dalam mengelola risiko tersebut. Salah satu pengelolaan risiko yang telah dijalankan oleh Perusahaan adalah dengan melakukan penelaahan secara menyeluruh dan komprehensif terhadap setiap proposal investasi, rencana pengembangan usaha, proposal pinjaman kerjasama, divestasi dan keputusan strategis lainnya dari Perusahaan maupun, yang bertujuan untuk mengidentifikasi risiko dan memberikan rekomendasi agar tujuan proposal dapat tercapai secara maksimal.

Berkaitan dengan hal tersebut, Perusahaan telah membentuk Komite Investasi melalui Surat Keputusan Direksi No. 008/CI/SK-DIR/X/08 tanggal 21 Oktober 2008. Perusahaan dihadapkan pada risiko tingkat bunga, risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko operasional.

Sebagai Perusahaan investasi, pendapatan dan laba operasi sebagian besar merupakan kontribusi dan kinerja keuangan Entitas Anak, sehingga Perusahaan memiliki ketergantungan terhadap entitas anak. Penurunan kegiatan entitas anak secara langsung akan menurunkan tingkat pendapatan Perusahaan.

Faktor-faktor yang dapat berdampak negatif terhadap kinerja keuangan entitas anak diantaranya adalah ketidakmampuan memenuhi target yang telah ditetapkan, kondisi makro ekonomi yang tidak stabil dan persaingan pasar.

32. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

Greenstar Assets Limited (continued)

i. Compensation and Production Bonus (continued)

Accounting Policies

The accounting policies specified in the East Kangean PSC are subject to interpretation by SKK MIGAS and the Government of the Republic of Indonesia. The accounting records and reports of the East Kangean PSC are subject to audit to be conducted individually or jointly by the Republic of Indonesia state auditors and SKK MIGAS auditors.

33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Risk is an integral part of the Company's operations in any business sectors. Success is all about how to manage risks. One of the risk management measurement implemented by the Company is to conduct a thorough and comprehensive review of all investment proposal, business development plan, loan proposal, divestitures and other strategic decisions in Company, the aim is to identify risks and provide recommendations for optimal objectives achievement.

As such, the Company established an Investment Committee through it's Directors Decision Letter No. 008/CI/SK-DIR/X/08 dated October 21, 2008. The Company is faced with the interest rate risk, credit risk, liquidity risk and operational risk.

As an investment Company, revenues and operating income of the parent Company mostly comes from contributions and financial performance of subsidiaries, so that the parent Company depends on subsidiaries' contribution. A decrease in subsidiary performance will directly effect income level of the Company.

Factors that will have a negative impact on financial performance of subsidiaries include inability to meet target, unstable macroeconomic conditions and competition.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

33. MANAJEMEN RESIKO KEUANGAN (lanjutan)

Perusahaan secara aktif melakukan pemantauan terhadap kinerja Entitas Anak, dengan secara rutin melakukan rapat gabungan antara Direksi Perusahaan dengan Direksi Entitas Anak. Risiko-risiko yang dihadapi Perusahaan dan Entitas Anak.

Risiko Tingkat Bunga

Fluktuasi suku bunga pinjaman akan berpengaruh pada besarnya pembiayaan pada Entitas Anak. Untuk meminimalisasi risiko suku bunga tersebut Entitas Anak membentuk Asset Liability Committee atau Komite Aset dan Kewajiban (ALCO).

Tugas dan kewenangan Komite ALCO antara lain:

1. Merencanakan laporan posisi keuangan Entitas Anak dalam perspektif *risk return* termasuk pengelolaan margin pembiayaan dan risiko pembiayaan;
2. Memantau, mengelola dan menetapkan seluruh strategi kebijakan pengelolaan aset dan kewajiban Entitas Anak antara lain meliputi strategi pembiayaan, strategi pendanaan dan strategi penanaman dana;
3. Menetapkan harga (*pricing/lending rate*) dan pengelolaan terhadap suku bunga termasuk strategi *hedging*:
 - i. Memantau dan mengelola likuiditas Perusahaan.
 - ii. Melakukan pengelolaan portofolio pembiayaan, yaitu:
 - Penetapan limit terhadap *exposure* tertentu;
 - Penetapan pengukuran risiko dengan menggunakan metode yang dibakukan.

Komite ALCO beranggotakan Direktur Utama, Direktur *Operational & Treasury*, *Risk Asset Management Head*, *Marketing Head*, *Operation & Accounting Head*, *Treasury Head*.

Risiko Pasar

Tingginya tingkat persaingan usaha yang dihadapi Entitas Anak, yang disebabkan oleh semakin banyaknya pesaing yang bergerak pada kegiatan usaha sejenis berpotensi mengurangi pangsa pasar Entitas Anak.

33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

The Company actively monitors performance of subsidiaries by routinely meet subsidiaries management to discuss about operation and updates. Major risks factors for the Company and its subsidiaries.

Interest Rate Risk

Fluctuations in interest rates will affect the amount of financing of Subsidiary. To minimize interest rate risk, the subsidiary Company formed the Asset and Liability Committee (ALCO).

Role and authority of the ALCO Committee among others:

1. *The statement of financial position planning in risk vs return perspective including managing financing and margin;*
2. *Monitoring, managing and setting policy and strategy for assets & liabilities Subsidiaries including strategy on funding, financing and investing;*
3. *Pricing vs lending rate strategy and managing interest rate including hedging strategy such as :*
 - i. *Monitoring and managing liquidity of the Company.*
 - ii. *Financing portfolio management by:*
 - *Specific limits on exposure;*
 - *Determine a standard method for risk measurement.*

ALCO Committee consists of President Director, Operation Director & Treasury, Risk Asset Management Head, Marketing Head, Operation & Accounting Head and Treasury Head.

Market Risk

High level of competition, which is caused by increasing number of competitors engaged in similar business activities have potentially reducing Subsidiaries' market share.

33. MANAJEMEN RESIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko Pasar (lanjutan)

Upaya yang dilakukan Perusahaan dan Entitas Anak dalam menghadapi risiko pasar adalah menetapkan target pasar, yaitu menentukan segmentasi industri yang akan dibiayai, prioritas pasar, dan menentukan jenis-jenis usaha yang harus dihindari (*negative list*). Penetapan tersebut akan secara rutin dievaluasi oleh Perusahaan dan entitas anak dengan mempertimbangkan perkembangan kondisi pasar.

Risiko Usaha

Sebagai Perusahaan investasi, Perusahaan telah melakukan beberapa investasi pada bidang usaha yang berbeda yang memungkinkan terjadinya peningkatan risiko usaha. Untuk mengantisipasi risiko tersebut, dalam melakukan proses investasi dalam bidang usaha tertentu, Perusahaan selalu menerapkan evaluasi yang mendalam dengan melakukan uji tuntas (*due diligence*) baik dari segi finansial maupun hukum yang dilakukan oleh konsultan independen. Komite Investasi mempunyai peranan penting dalam melakukan evaluasi dan pengembangan usaha yang dilakukan Perusahaan.

Selain itu Perusahaan juga dihadapkan pada berbagai risiko yang berhubungan dengan pengoperasian sektor minyak dan gas bumi seperti antara lain risiko kehilangan cadangan, bahaya pemboran, masalah geologis dan mekanik, kerusakan lingkungan yang dapat menambah beban operasi, bencana alam dalam kaitannya dengan fasilitas produksi, ketidakmampuan asuransi untuk menutup kerugian atau kejadian yang tidak diasuransikan secara penuh.

Risiko Volatilitas Harga

Volatilitas dan setiap penurunan yang signifikan atas harga minyak bisa berdampak material terhadap kondisi keuangan dan hasil usaha Perusahaan. Setiap perkembangan pasar maupun kondisi operasional yang dapat meningkatkan biaya operasi dari kegiatan saat ini dan/atau yang akan datang mungkin memiliki dampak yang signifikan pada kegiatan usaha, kondisi keuangan dan hasil usaha Perusahaan.

33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Market Risk (continued)

Efforts made by the Company and Subsidiaries among others is to set a target market, which is determining industry segment to extend financing, prioritize markets, and determining industry in negative lists. These are routinely evaluated to take by the Company into account changes in market condition.

Business Risk

As an investment Company, the Company invested in two different business sectors which have its owned business risk associated with each sector. To anticipate such risks, an in-depth evaluation through financial and legal due diligence by independent consultants coupled with operational due diligence by the Company's team prior to an investment decision, is a must. Investment Committee played an important role in evaluating and determining expansion plan of the Company.

Besides, the Company is also exposed to various risks associated with the operation of oil and gas sector such as, among others, the risk of loss in reserves, dangers associated with drilling activities, geological and mechanical problems, environmental issues which might add to operation costs, natural disasters in terms of production facilities, disability of insurance to cover losses or in the events that insurance are not fully covered a material loss.

Price Volatility Risk

Volatility and any significant decreases in the prices of oil could have a material adverse effect on the Company financial condition and results of operations. Any market or operational developments that increase the cost of lifting oil from existing or future operations may have a material adverse effect on the Company business, financial condition and results of operations.

33. MANAJEMEN RESIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko Hukum

Dalam melakukan kegiatan usahanya sangat dimungkinkan terjadinya suatu sengketa atau perkara hukum. Untuk meminimalisasi timbulnya risiko hukum tersebut, Perusahaan selalu menjalankan kegiatan usaha dengan memenuhi peraturan-peraturan yang berlaku. Selain itu, Perusahaan akan menerapkan evaluasi hukum atau analisa yuridis terlebih dahulu sebelum pelaksanaan kerjasama atau investasi atau pembiayaan yang akan dijalankan. Dalam hal kerjasama atau investasi yang dilakukan mempunyai nilai yang cukup material, maka evaluasi dan uji tuntas (*due diligence*) akan dilakukan oleh konsultan hukum independen.

Risiko tingkat bunga adalah risiko bahwa nilai wajar atau arus kas masa datang atas instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar. Kebijakan Perusahaan mengatur agar suku bunga pinjaman dari bank yang menggunakan suku bunga tetap dapat menutup suku bunga yang diterima dari konsumen.

Risiko Kredit

Risiko kredit adalah risiko jika debitur tidak memenuhi kewajiban dalam kontrak konsumen, yang menyebabkan kerugian keuangan. Entitas Anak melakukan pengawasan dan analisa kredit dengan hati-hati dan juga pengawasan terhadap saldo piutang untuk meminimalisasi piutang tak tertagih.

a. Eksposur Maksimum Terhadap Kredit

Eksposur Perusahaan terhadap risiko kredit berasal dari piutang lain-lain, piutang sewa pembiayaan, dan piutang pembiayaan konsumen, piutang murabahah, dimana eksposur maksimum terhadap risiko kredit sama dengan nilai tercatatnya.

b. Analisa Resiko Kredit

Konsentrasi risiko kredit timbul ketika sejumlah debitur bergerak dari aktivitas usaha yang sama atau aktivitas dalam wilayah geografis yang sama, atau ketika memiliki karakteristik sejenis yang akan menyebabkan kemampuan untuk memenuhi kewajiban kontraktualnya sama-sama dipengaruhi oleh perubahan kondisi ekonomi atau yang lainnya.

33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Legal Risks

In conducting a business activity, a dispute or legal proceedings is very likely to occur. To minimize the risk, the Company conduct its business in compliance with applicable rules and regulations, In addition, the Company implements an evaluation/ analysis from legal perspective prior to any investment or joint cooperation or financing. For a significant or material case, the Company will engage an independent legal consultant to undertake a thorough legal due diligence.

Interest rate risk is fair value or future cash flows of financial instruments dating above will fluctuate because of changes in market interest rates. Company Policy set interest rates on loans from banks using interest rate can still shut down the interest rate received from consumers.

Credit Risk

Credit risk is the risk if the debtor does not fulfill their contractual obligations of consumers, causing financial loss. The Subsidiary do monitoring and analysis company credits carefully and monitoring of outstanding receivables to minimize bad debts.

a. The Maximum Exposure to Credit

Company's exposure to credit risk from other receivables, finance lease receivables and consumer financing, murabaha receivables, where the maximum exposure to credit risk equal to its carrying value.

b. Analysis of Credit Risk

Concentrations of credit risk arise when a debtor moves from business activities or activities in the same geographic region, or when having similar characteristics that will lead to the ability to fulfill their contractual obligations are equally affected by changes in economic or other conditions

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 31 DESEMBER
2014 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER
2015 DAN 2014 (TIDAK DIAUDIT)**

(disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 AND DECEMBER 31, 2014
AND FOR NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2015 AND
2014 (UNAUDIT)**

(presented in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

33. MANAJEMEN RESIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko Kredit (lanjutan)

b. Analisa Resiko Kredit (lanjutan)

Perusahaan bergerak dalam bidang investasi dan memiliki Entitas Anak yang bergerak dalam bidang pembiayaan dan bidang minyak dan gas bumi. Perusahaan memiliki piutang baik kepada pelanggan korporasi maupun pelanggan perorangan.

Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko atas kekurangan dana dan untuk mengatasinya dengan menggunakan perangkat rencana likuiditas. Perangkat ini mempertimbangkan jatuh tempo untuk asset keuangan dan membuat rencana arus kas operasi. Perusahaan mempunyai jangka waktu pinjaman dari bank yang disesuaikan dengan jangka waktu (tenor) yang diberikan kepada konsumen.

34. KELANGSUNGAN USAHA

Penyajian Laporan Keuangan Perusahaan disusun berdasarkan asumsi kelangsungan hidup dan untuk meningkatkan kinerja. Perusahaan melakukan rencana-rencana untuk memperbaiki kondisi operasi dan keuangannya antara lain:

1. Akuisisi yang telah dilakukan oleh Perusahaan atas Entitas Anak yang bergerak di bidang Minyak dan Gas Bumi diharapkan akan menyumbang kontribusi pendapatan bagi Perusahaan.
2. Peningkatan Produktivitas dan efisiensi pada seluruh aspek kegiatan operasional Perusahaan.
3. Peningkatan kualitas Sumber Daya Manusia baik melalui pelatihan-pelatihan khusus maupun pelatihan-pelatihan reguler.
4. Perusahaan memiliki komitmen untuk menjalankan kegiatan usahanya dengan menegakkan prinsip-prinsip tata kelola Perusahaan yang baik.
5. Manajemen Perusahaan berkeyakinan rencana-rencana tersebut diatas dapat memperbaiki kondisi Perusahaan di masa mendatang.
6. Manajemen mengharapkan adanya aliran kas masuk dari entitas anak dari sektor minyak dan gas bumi.

33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Credit Risk (continued)

b. Analysis of Credit Risk (continued)

The Company is engaged in investment and has Subsidiaries engaged in the field of finance and oil and gas fields. The Company has a receivable to both corporate clients and individual customers.

Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk of a shortage of funds and to resolve it by using the liquidity plan. The device is considered due to the financial assets and operating cash flow plan. The Company has a bank term loan with a term adapted (tenor) given to consumers.

34. GOING CONCERN

Presentation of Company's Financial Statements is prepared based on the going concern assumption and to improve the Company's performance, the Company plan to improve operational and financial condition as follows:

1. Acquisitions made by Company on subsidiaries engaged in the Oil and Gas revenue contribution share expected to contribute revenue to Company.
2. Increased productivity and efficiency in all aspects of Company operations.
3. Improved quality of human resources through specialized training and regular training.
4. The Companies committed to conduct its business activities to uphold the principles of good corporate governance.
5. Company's management believes these plans above can improve the condition of the Company in the future.
6. The management expect cash flow from subsidiary in oil and gas sector.