

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

**Laporan Keuangan Konsolidasian
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
Beserta Laporan Auditor Independen/**

*Consolidated Financial Statements
For the Year Ended December 31, 2023 and 2022
With Independent Auditor's Report*

**DAFTAR ISI/
TABLE OF CONTENTS**

Halaman/
Page

Surat Pernyataan Direksi		<i>Directors' statement Letter</i>
Laporan Auditor Independen	i – vii	<i>Independent Auditor's Report</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	1 – 2	<i>Consolidated Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi Komprehensif Konsolidasian	3 – 4	<i>Consolidated Statements of Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Defisiensi Modal		<i>Consolidated Statements of Changes in Capital</i>
Konsolidasian	5	<i>Deficiency</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	6	<i>Consolidated Statements of Cash Flow</i>
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian	7 – 124	<i>Notes to the Consolidated Financial Statement</i>

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023**

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk. DAN
ENTITAS ANAK**

**DIRECTOR'S STATEMENT LETTER
RELATING TO THE RESPONSIBILITY OF THE
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED
DECEMBER 31, 2023**

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk. AND
ITS SUBSIDIARIES**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini :

We, the undersigned

- | | | | |
|------------------------------|---|---|-------------------------------|
| 1 Nama : | Rizal Fadjar Bamahry | : | Name |
| Alamat Kantor : | Gedung Forci Gamon, Jl. Radio Dalam Raya No.2, Gandaria Utara, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan 12140. | : | Office address |
| Alamat domisili sesuai KTP : | Jl. Martimbang V/5, Rt 007/ Rw 005, Kelurahan Gunung, Kecamatan Kebayoran Baru, Jakarta Selatan. | : | Domicile as stated in ID card |
| Nomor telepon : | 62 - 21 - 27517000 | : | Phone number |
| Jabatan : | Direktur Utama/President Director | : | Position |
| 2 Nama : | Khaerudin | : | Name |
| Alamat Kantor : | Gedung Forci Gamon, Jl. Radio Dalam Raya No.2, Gandaria Utara, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan 12140. | : | Office address |
| Alamat domisili sesuai KTP : | Jl. Suci, Rt.003, Rw. 004, Kel. Susukan, Kec. Ciracas, Jakarta Timur | : | Domicile as stated in ID card |
| Nomor telepon : | 62 - 21 - 27517000 | : | Phone number |
| Jabatan : | Direktur/Director | : | Position |

Menyatakan Bahwa :

State that :

- | | |
|--|--|
| 1 Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Capitalinc Investment Tbk. Dan Entitas Anak; | 1 We are responsible for the preparation and presentation of PT Capitalinc Investment Tbk and its Subsidiaries consolidated financial statements; |
| 2 Laporan keuangan konsolidasian PT Capitalinc Investment Tbk dan Entitas Anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia; | 2 PT Capitalinc Investment Tbk and its Subsidiaries consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards; |
| 3 a Semua Informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT Capitalinc Investment Tbk dan Entitas Anak telah diungkapkan secara lengkap dan benar; dan | 3 a All information information has been fully and correctly disclose in PT Capitalinc Investment Tbk and its Subsidiaries consolidated financial statements; and |
| b Laporan keuangan konsolidasian PT Capitalinc Investment Tbk dan Entitas Anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; | b PT Capitalinc Investment Tbk and its subsidiaries consolidated financial statements do not contain materially misleading information or facts, and do not omit material information and facts; |
| 4 Kami bertanggung jawab atas pengendalian intern dalam PT Capitalinc Investment Tbk dan Entitas Anak. | 4 We are responsible for the company's PT Capitalinc Investment Tbk and its subsidiaries internal control system. |

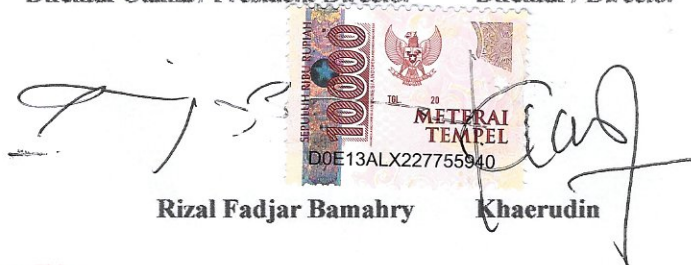
Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya

This statement letter is made truthfully

Jakarta, 8 Juli 2024 / Jakarta, July 8, 2024

Direktur Utama / President Director

Direktur / Director


Rizal Fadjar Bamahry Khaerudin

PT Capitalinc Investment Tbk.

Wolter Monginsidi No. 97,
Kebayoran Lama, Jakarta Selatan
Indonesia

Telp. 62.21.27517000
www.capitalinc-investment.com

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

No. 01100/2.0459/AU.1/09/1511-2/1/VII/2024

Pemegang Saham, Dewan Komisaris, dan Direksi
PT Capitalinc Investment Tbk

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Capitalinc Investment Tbk dan Entitas Anaknya ("Grup"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan defisiensi modal konsolidasian, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan konsolidasian, termasuk ikhtisar kebijakan akuntansi yang material.

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian Grup tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan konsolidasian dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Basis Opini

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada laporan kami. Kami independen terhadap Grup berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Ketidakpastian Material yang Terkait dengan Kelangsungan Usaha

Kami membawa perhatian ke Catatan 40 tentang Perjanjian Penting dan Kerjasama bahwa berdasarkan risalah rapat umum antara entitas anak yaitu PT Cahaya Batu Raja Blok dan PT Kutai Etam Petroleum pada tanggal 12

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

No. 01100/2.0459/AU.1/09/1511-2/1/VII/2024

The Shareholders, Board of Commissioners and Directors
PT Capitalinc Investment Tbk

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of PT Capitalinc Investment Tbk and its Subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position dated December 31, 2023, and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in capital deficiency, and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of material accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group dated December 31, 2023, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements paragraph of our report. We are independent of the Group in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Material Uncertainty Related to Going Concern

We draw attention to Note 40 concerning Cooperation Agreements that based on minutes of general meetings between subsidiaries PT Cahaya Batu Raja Blok and PT Kutai Etam Petroleum dated 12 November 2015 and Greenstar Assets Limited dated November 25, 2014 with SKK



November 2015 serta Greenstar Assets Limited pada tanggal 25 November 2014 dengan SKK MIGAS bahwa jika konsesi blok migas masing-masing entitas anak tidak diperpanjang maka terdapat kewajiban komitmen eksplorasi dan komitmen Perpanjangan Jangka Waktu Eksplorasi (PJWE) yang harus dipenuhi oleh entitas anak. Dimana jangka waktu komitmen eksplorasi yang dimiliki oleh PT Cahaya Batu Raja Blok, PT Kutai Etam Petroleum, dan Greenstar Assets Ltd. masing-masing adalah tanggal 11 Desember 2016, 12 Juni 2017 dan 6 Oktober 2015. Entitas anak belum melakukan akrual atas kewajiban yang mungkin timbul sehubungan dengan komitmen eksplorasi dan komitmen PJWE tersebut, disebabkan masih dalam pembahasan dengan pihak-pihak terkait.

Seperti dijelaskan pada Catatan 42 atas laporan keuangan konsolidasian, yang mengikhtisarkan kondisi ekonomi di Indonesia dan global serta tindakan yang telah ditempuh dan rencana yang akan dilakukan Grup untuk menghadapi situasi ekonomi yang belum mampu memberikan dampak positif terhadap kegiatan operasional Grup. Dalam periode 2023 dan 2022, Grup membukukan kerugian masing-masing sebesar Rp30 miliar dan Rp339 miliar. Sementara defisit saldo laba sampai dengan 31 Desember 2023 telah mencapai Rp 5,24 triliun. Serta modal kerja (jumlah aset lancar konsolidasian dikurangi liabilitas jangka pendek konsolidasian) per 31 Desember 2023 menunjukkan defisit sebesar Rp 261,1 miliar. Hal-hal ini, akan berpengaruh terhadap kelangsungan operasi Grup.

Kondisi tersebut, bersama dengan hal-hal lain sebagaimana dijelaskan dalam Catatan 40 atas laporan keuangan konsolidasian, mengindikasikan adanya suatu ketidakpastian material yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Perusahaan dan entitas anak untuk mempertahankan kelangsungan usahanya.

Rencana manajemen untuk mengatasi kondisi tersebut juga diungkapkan dalam Catatan 42 atas laporan keuangan konsolidasian. Laporan keuangan konsolidasian tidak mencakup penyesuaian yang mungkin harus dilakukan yang berasal dari kondisi ketidakpastian tersebut. Opini kami tidak dimodifikasi sehubungan dengan hal tersebut.

MIGAS that if the subsidiaries oil and gas block concessions are not extended then there is an obligation for exploration commitments and Extension of Exploration Period (PJWE) commitments that must be fulfilled by the subsidiary. Where the period of exploration commitment held by PT Cahaya Batu Raja Blok, PT Kutai Etam Petroleum, and Greenstar Assets Ltd. are December 11, 2016, June 12, 2017 and October 6, 2015 respectively. The subsidiary has not yet accrued obligations that may arise in connection with the exploration commitment and PJWE commitment, because it is still under discussion with related parties.

Note 42 to the consolidated financial statements, which summarizes the Indonesia and global economic conditions as well as the actions that have been taken and plans to be taken by the Group to deal with the economic situation that has not been able to have a positive impact on the Group's operational activities. In the period of 2023 and 2022, the Group booked losses of Rp30 billion and Rp339 billion, respectively. Meanwhile, the balance of retained earnings deficit up to December 31, 2023 has reached Rp5.24 trillion. Also the working capital (the total of consolidated current assets less total of consolidated current liabilities) as of December 31, 2023 showed a deficit of Rp261.1 billion. These things will affect the continuity of the Group's operations.

This condition, together with other matters as described in Note 40 to the consolidated financial statements, indicates a material uncertainty that could cause significant doubts about the ability of the Company and its Subsidiaries to sustain its business.

The management plans to deal with these conditions is also disclosed in the Note 42 to the consolidated financial statements. The consolidated financial statements do not include any adjustments that might result from the outcome of this uncertainty. Our opinion is not modified in respect of this matter.



Hal Audit Utama

Hal audit utama adalah hal-hal yang, menurut pertimbangan profesional kami, merupakan hal yang paling signifikan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian periode kini. Hal-hal tersebut disampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini Kami atas laporan keuangan konsolidasian terkait. Kami tidak menyatakan suatu opini terpisah atas hal audit utama tersebut.

Hal audit utama yang teridentifikasi dalam audit kami jabarkan di bawah ini:

Estimasi nilai wajar investasi jangka pendek

Sebagaimana yang dijelaskan pada Catatan 6 atas laporan keuangan konsolidasian terlampir, pada tahun 2023, estimasi nilai wajar atas Investasi Jangka Pendek Grup mengalami penurunan, sehingga Grup menambah cadangan penurunan nilai atas investasi jangka pendek tersebut.

Kami mempertimbangkan dampak penurunan nilai investasi tersebut terhadap kewajaran nilai aset investasi jangka pendek sebagai hal audit utama karena penurunan nilai tersebut berpengaruh signifikan terhadap laporan posisi keuangan konsolidasian dan laporan laba rugi konsolidasian tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2023.

Bagaimana audit kami merespons hal audit utama:

Prosedur audit yang kami lakukan terkait hal ini antara lain sebagai berikut:

- Kami memperoleh pemahaman mengenai transaksi dan pemahaman tentang ketentuan-ketentuan dan kondisi-kondisi utama dalam perjanjian terkait investasi jangka pendek tersebut.
- Kami mengevaluasi penilaian manajemen dan mengevaluasi pertimbangan manajemen yang diterapkan untuk transaksi tersebut.

Informasi Lain

Manajemen bertanggung jawab atas informasi lain. Informasi lain terdiri dari informasi yang tercantum dalam laporan tahunan, tetapi tidak termasuk laporan keuangan konsolidasian dan laporan auditor kami. Laporan tahunan diharapkan akan tersedia bagi kami setelah tanggal laporan auditor ini.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of the most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in formulating an opinion on the related consolidated financial statements. We do not provide a separate opinion on these matters.

The key audit matter identified in our audit is outline below:

Estimated fair value of short-term investments

As described in Note 6 to the accompanying consolidated financial statements, In 2023, the estimated fair value of the Group's Short-Term Investments decreases, so the Group increases the allowance for impairment of these short-term investments.

We consider the impact of the decline in the value of these investments on the fair value of short-term investment assets as a key audit matter because the impairment has a significant effect on the consolidated statement of financial position and the consolidated statement of profit and loss for the year ended December 31, 2023.

How our audit responds to the key audit matter:

The audit procedures we carry out regarding this matter include the following:

- *We obtain an understanding of the transaction and an understanding of the key terms and conditions in the agreement relating to the short-term investment.*
- *We evaluated management's judgment and evaluated management's judgment applied to the transaction.*

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the consolidated financial statements and our auditors' report. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditors' report.



Opini kami atas laporan keuangan konsolidasian tidak mencantumkan informasi lain, dan oleh karena itu, kami tidak menyatakan bentuk keyakinan apapun atas informasi lain tersebut.

Sehubungan dengan audit kami atas laporan keuangan konsolidasian, tanggung jawab kami adalah untuk membaca informasi lain yang teridentifikasi di atas, jika tersedia dan, dalam melaksanakannya, mempertimbangkan apakah informasi lain mengandung ketidakkonsistensian material dengan laporan keuangan konsolidasian atau pemahaman yang kami peroleh selama audit, atau mengandung kesalahan penyajian material.

Ketika kami membaca laporan tahunan, jika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu kesalahan penyajian material di dalamnya, kami diharuskan untuk mengomunikasikan hal tersebut kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola dan mengambil tindakan tepat berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia.

Tanggung Jawab Manajemen dan Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan Konsolidasian

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Grup dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi Grup atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Grup.

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance on such other information.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and take appropriate actions in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants.

Responsibilities of Management and Those Charged With Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or does not have realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and



disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan konsolidasian tersebut.

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Grup.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu

to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*
- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude there is a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related*



ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Grup tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.

- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan konsolidasian mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.
- Memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan entitas atau aktivitas bisnis dalam Grup untuk menyatakan opini atas laporan keuangan konsolidasian. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi, dan pelaksanaan audit Grup. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengomunikasikan seluruh hubungan serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan, jika relevan, pengamanan terkait.

Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola, kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor kami kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal tersebut atau ketika, dalam kondisi yang sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal tidak boleh

disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.

- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*
- *Obtain sufficient and appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision, and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.*

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide a statement to those charged with governance that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and, where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would



dikomunikasikan dalam laporan kami karena konsekuensi merugikan dari mengomunikasikan hal tersebut akan diekspektasikan secara wajar melebihi manfaat kepentingan publik atas komunikasi tersebut.

reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

HELIANTONO DAN REKAN
Kantor Akuntan Publik / Registered Public Accountants

8 Juli 2024 / July 8, 2024



Raimon, SE., M.Si., Ak., CA., QIA., CPA.

Izin Akuntan Publik / Public Accountant License No. AP.1511

NOTICE TO READERS

The accompanying consolidated financial statements are not intended to present the consolidated financial position, results of operations and consolidated cash flows in accordance with accounting principles and practices generally accepted in countries and jurisdictions other than Indonesia. The standards, procedures and practices utilized to audit such consolidated financial statements may differ from those generally accepted in countries and jurisdictions other than Indonesia. Accordingly, the accompanying consolidated financial statements and the auditors' report thereon are not intended for use by those who are not informed about Indonesian accounting principles and auditing standards, and their application in practice.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah kecuali dinyatakan lain)

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

	Catatan/ Notes	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	2g,2n,5	10.259.370.977	9.244.801.639	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek - bersih	2g,2p,3b,6	-	7.099.396.067	Short-term investments - net
Piutang usaha - bersih	2h,2o,3b,7	43.331.198.466	35.989.280.046	Trade receivables - net
Piutang lain-lain - bersih	2h,2o,3b,8	391.595.433.188	439.576.219.545	Other receivables - net
Uang muka - bersih	2i,9	1.591.008.280	3.530.807.219	Advance payment - net
JUMLAH ASET LANCAR		446.777.010.911	495.440.504.516	TOTAL CURRENT ASSETS
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Aset tetap - bersih	2r,12	3.492.815.266	6.302.334.206	Fixed assets - net
Aset hak guna - bersih	2s,13	1.470.116.008	2.397.074.049	Right-of-use assets - net
Aset eksplorasi dan evaluasi - bersih	2e,14	-	-	Exploration and evaluation assets - net
Goodwill	2dd,15	-	-	Goodwill
Aset lain-lain	2t,16	10.040.348.304	849.474	Other assets
Aset pajak tangguhan	2aa,18c	39.645.419.696	40.854.114.895	Deferred tax assets
Aset tersedia untuk dijual	2f,4,11	4.006.158.542	4.187.229.529	Assets available for sale
JUMLAH ASET TIDAK LANCAR		58.654.857.816	53.741.602.153	TOTAL NON-CURRENT ASSETS
JUMLAH ASET		505.431.868.727	549.182.106.669	TOTAL ASSETS
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang usaha	2h,2w,17	465.110.915.594	483.458.757.587	Trade account payables
Utang pajak	2aa,18b	1.751.062.008	6.178.196.681	Tax payables
Beban yang masih harus dibayar	19	84.190.709.301	79.744.801.307	Accrued expenses
Liabilitas sewa jatuh tempo dalam satu tahun	2s,21	419.901.008	34.781.241	Current maturities of lease liabilities
Utang lain-lain	2h,2w,20	156.431.476.893	154.614.999.715	Other liabilities
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PENDEK		707.904.064.804	724.031.536.531	TOTAL CURRENT LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Provisi imbalan kerja	2z,22	1.455.407.807	1.075.681.378	Employee benefit provision
Liabilitas terkait langsung dengan aset dimiliki untuk dijual	2f, 4,11	200.197.994.360	201.331.570.762	Liabilities of assets available for sale
Liabilitas sewa jangka panjang	2s,21	773.729.040	1.133.748.901	Lease liabilities - long term
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PANJANG		202.427.131.207	203.541.001.041	TOTAL-NON CURRENT LIABILITIES
JUMLAH LIABILITAS		910.331.196.011	927.572.537.572	TOTAL LIABILITIES

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
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah kecuali dinyatakan lain)

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

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
DEFISIENSI MODAL				CAPITAL DEFICIENCY
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk:				Equity attributable to equity holder of the parents' company:
Modal saham				Capital stock
Modal dasar - 482.642.711.310 saham pada 2023 dan 2022				Authorized - 482,642,711,310 shares in 2023 and 2022
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 31.842.082.852 saham pada 2023 dan 2022				Issued and fully paid-in capital 31,842,082,852 shares in 2023 and 2022
Saham Seri A - Nilai Nominal Rp10.000 per saham pada 2023 dan 2022				Share Series A - Rp10,000 par value per share in 2023 and 2022
Ditempatkan dan disetor - 96.300.000 saham pada 2023 dan 2022	23	963.000.000.000	963.000.000.000	Issued and fully paid in - 96,300,000 shares in 2023 and 2022
Saham Seri B - Nilai nominal Rp300 per saham pada 2023 dan 2022				Share Series B - Rp300 par value per share in 2023 and 2022
Ditempatkan dan disetor - 3.911.794.345 saham pada 2023 dan 2022	23	1.173.538.303.500	1.173.538.303.500	Issued and fully paid-in - 3,911,794,345 shares in 2023 and 2022
Saham Seri C - Nilai nominal Rp100 per saham pada 2023 dan 2022				Share Series C - Rp100 par value per share in 2023 and 2022
Ditempatkan dan disetor - 27.833.988.507 saham pada 2023 dan 2022	23	2.783.398.850.700	2.783.398.850.700	Issued and fully paid-in - 27,833,988,507 shares in 2023 and 2022
Tambahan modal disetor lainnya	24	(72.429.129.361)	(72.429.129.361)	Additional paid-in capital - net
Saldo defisit		(5.244.649.375.680)	(5.215.122.948.776)	Deficit
Komponen ekuitas lainnya:				Other component of equity:
Selisih kurs penjabaran laporan posisi keuangan	2g,35	198.129.613	(2.796.525.501)	Exchange difference due to translation of financial positions
Penghasilan komprehensif lainnya		(137.857.619)	(246.111.640)	Other Comprehensive income
JUMLAH DEFISIENSI MODAL YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK		(397.081.078.847)	(370.657.561.078)	TOTAL CAPITAL DEFICIENCY ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDER OF PARENT COMPANY
KEPENTINGAN NON - PENGENDALI	2u,25	(7.818.248.437)	(7.732.869.825)	NON - CONTROLLING INTEREST
JUMLAH DEFISIENSI MODAL		(404.899.327.284)	(378.390.430.903)	TOTAL CAPITAL DEFICIENCY
JUMLAH LIABILITAS DAN DEFISIENSI MODAL		505.431.868.727	549.182.106.669	TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL DEFICIENCY

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
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
OPERASI YANG DILANJUTKAN				CONTINUING OPERATIONS
PENDAPATAN NETO	2x,26	486.210.227.940	420.758.765.352	NET REVENUES
BEBAN POKOK PENDAPATAN	2x,27	473.347.425.510	415.048.182.384	COST OF REVENUES
LABA BRUTO		<u>12.862.802.430</u>	<u>5.710.582.968</u>	GROSS PROFIT
Umum dan administrasi	28	(15.968.837.527)	(21.624.972.835)	General and administration
Beban pemasaran	29	(24.121.251.765)	(28.540.631.394)	Marketing expenses
Beban keuangan	30	(159.479.399)	(55.913.285)	Financial expenses
Pemulihan/(beban) penurunan nilai aset - bersih	31	(502.235.647)	(304.725.004.127)	Impairment/assets recovered (charges) - net
Laba selisih kurs	2g,32	396.344.651	6.971.198.903	Foreign exchange gain
Pendapatan lain-lain	2y,33	414.326.353	4.125.870.567	Other incomes
Beban lain-lain	34	(303.788.070)	(406.052.655)	Other expenses
Jumlah Beban		<u>(40.244.921.404)</u>	<u>(344.255.504.826)</u>	Total Expenses
RUGI SEBELUM PAJAK PENGHASILAN		<u>(27.382.118.974)</u>	<u>(338.544.921.858)</u>	LOSS BEFORE INCOME TAX
MANFAAT/(BEBAN) PAJAK PENGHASILAN				INCOME TAX BENEFITS/(EXPENSES)
Pajak kini	2aa,18e	(1.953.906.165)	(1.950.301.908)	Current tax
Pajak tangguhan	2aa,18c	(386.546.445)	2.426.426.715	Deferred tax
		<u>(2.340.452.610)</u>	<u>476.124.807</u>	
RUGI BERSIH TAHUN BERJALAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN		<u>(29.722.571.584)</u>	<u>(338.068.797.051)</u>	NET LOSS FOR THE YEARS FROM CONTINUING OPERATIONS
OPERASI YANG DIHENTIKAN:				DISCONTINUED OPERATIONS:
Laba/(rugi) bersih dari operasi yang dihentikan	4	110.766.068	(915.996.828)	Net profit/(loss) from discontinued operations
RUGI BERSIH TAHUN BERJALAN		<u>(29.611.805.516)</u>	<u>(338.984.793.879)</u>	NET LOSS FOR THE YEARS
PENDAPATAN/(KERUGIAN) KOMPREHENSIF LAINNYA				OTHER COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS)
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	35	2.994.655.114	(13.036.826.873)	Exchange difference due to translation of financial statements
Keuntungan/(kerugian) aktuarial dari program pensiun manfaat pasti, bersih		108.254.021	(179.662.842)	Actuarial profit/(loss) from defined benefit plan, net
Pendapatan/(beban) komprehensif lain, setelah pajak		3.102.909.135	(13.216.489.715)	Other comprehensive income/(expenses), after tax
JUMLAH KERUGIAN KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN		<u>(26.508.896.381)</u>	<u>(352.201.283.594)</u>	TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE PERIODS

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
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Laba/(rugi) tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Profit/(loss) for the years attributable to:
Pemilik entitas induk		(29.526.426.904)	(338.036.896.674)	Equity holder of the parent
Kepentingan non - pengendali		(85.378.612)	(947.897.205)	Non - controlling interest
Rugi tahun berjalan		(29.611.805.516)	(338.984.793.879)	Loss for the years
 Jumlah laba/(rugi) komprehensif tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				 Total comprehensive profit/(loss) for the years attributable to:
Pemilik entitas induk		(26.423.517.769)	(351.253.386.388)	Equity holder of the parent
Kepentingan non - pengendali		(85.378.612)	(947.897.205)	Non - controlling interest
Kerugian komprehensif periode berjalan	36	(26.508.896.381)	(352.201.283.594)	Comprehensive loss for the periods
 LABA/(RUGI) PER SAHAM DASAR				 PROFIT/(LOSS) PER SHARE
Yang diatribusikan kepada pemilik				Attributable to the equity holder
Entitas induk:				Parent company:
Laba per saham dasar	2bb,36	(0,93)	(10,65)	Basic earnings per share
Laba per saham dasar dari operasi yang dilanjutkan		(0,93)	(10,62)	Basic earnings per share from continuing operations
Laba per saham dasar dari operasi yang dihentikan		0,00	(0,03)	Basic earnings per share from discontinued operations

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN PERUBAHAN DEFISIENSI MODAL KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN CAPITAL DEFICIENCY
FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Atribusi kepada pemilik entitas induk/ <i>Attributable to owners of the parent company</i>									
	Modal Disetor/ <i>Paid In Capital</i>	Tambahan Modal Disetor - Neto/ <i>Additional Paid-In Capital - Net</i>	Saldo Laba/(Rugi)/ <i>Retained Earning/(Loss)</i>	Selisih Kurs Penjabaran Laporan Keuangan/ <i>Exchange Difference Due to Translation of Financial Statement</i>	Penghasilan Komprehensif Lainnya/ <i>Other Comprehensive Income</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	Kepentingan Non - Pengendali/ <i>Non - Controlling Interest</i>	Jumlah Defisiensi Modal/ <i>Total Capital Deficiency</i>	
Saldo per 1 Januari 2022	4.919.937.154.200	(72.429.129.361)	(4.877.086.052.103)	10.240.301.372	(66.448.798)	(19.404.174.690)	(6.784.972.619)	(26.189.147.309)	Balance as of January 1, 2022
Rugi periode berjalan	-	-	(338.036.896.674)	-	-	(338.036.896.674)	(947.897.206)	(338.984.793.880)	Current year loss
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	-	-	-	(13.036.826.873)	-	(13.036.826.873)	-	(13.036.826.873)	Exchange difference due to translation of financial positions
Rugi komprehensif lainnya	-	-	-	-	(179.662.842)	(179.662.842)	-	(179.662.842)	Other comprehensive loss
Saldo per 31 Desember 2022	4.919.937.154.200	(72.429.129.361)	(5.215.122.948.777)	(2.796.525.501)	(246.111.640)	(370.657.561.078)	(7.732.869.825)	(378.390.430.903)	Balance as of December 31, 2022
Saldo per 1 Januari 2023	4.919.937.154.200	(72.429.129.361)	(5.215.122.948.776)	(2.796.525.501)	(246.111.640)	(370.657.561.078)	(7.732.869.825)	(378.390.430.903)	Balance as of January 1, 2023
Rugi periode berjalan	-	-	(29.526.426.904)	-	-	(29.526.426.904)	(85.378.612)	(29.611.805.516)	Current year loss
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	-	-	-	2.994.655.114	-	2.994.655.114	-	2.994.655.114	Exchange difference due to translation of financial positions
Laba komprehensif lainnya	-	-	-	-	108.254.021	108.254.021	-	108.254.021	Other comprehensive profit
Saldo per 31 Desember 2023	4.919.937.154.200	(72.429.129.361)	(5.244.649.375.680)	198.129.613	(137.857.619)	(397.081.078.847)	(7.818.248.437)	(404.899.327.284)	Balance as of December 31, 2023

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

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOW
FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
ARUS KAS DARI			CASH FLOW FROM
AKTIVITAS OPERASI			OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan konsumen	478.868.309.520	442.038.289.176	Cash receipt from customer
Penerimaan/(pembayaran) bunga dan komisi	414.326.353	151.179.428	Cash receipt/(payment) of Interest
Pembayaran kepada pemasok dan karyawan	(475.947.835.550)	(440.249.416.439)	Cash payments to suppliers and employees
Pembayaran pajak penghasilan	(3.424.359.109)	934.743.114	Cash payment of income taxes
Arus kas bersih yang diperoleh dari/ (digunakan untuk) kegiatan operasi	(89.558.786)	2.874.795.279	Net cash flow provided by/ (used for) operating activity
ARUS KAS DARI			CASH FLOW FROM
AKTIVITAS INVESTASI			INVESTING ACTIVITIES
Pelepasan/(perolehan) aset tetap	(177.975.769)	(37.628.552)	Disposal/(acquisition) of fixed assets
Arus kas bersih digunakan untuk kegiatan Investasi	(177.975.769)	(37.628.552)	Net cash flow used for investing activity
ARUS KAS DARI			CASH FLOW FROM
AKTIVITAS PENDANAAN			FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan/(pembayaran) pinjaman lain-lain	1.282.751.750	1.303.036.023	Receipt/(payment) of other loans
Arus kas yang diperoleh dari kegiatan pendanaan	1.282.751.750	1.303.036.023	Net cash flow provided by financing activity
KENAIKAN			INCREASE IN
KAS DAN SETARA KAS	1.015.217.195	4.140.202.750	CASH AND CASH EQUIVALENT
KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE	9.244.801.639	5.037.493.745	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD
Selisih kurs penjabaran mata uang	(647.857)	67.105.144	Difference in foreign exchange rate
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	10.259.370.977	9.244.801.639	CASH AND CASH EQUIVALENT AT END OF PERIOD

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/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed 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 November 1983 yang dibuat di hadapan 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. tahun 1983 tanggal 12 Desember 1983 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 4 tanggal 13 Januari 1984, tambahan No. 35.

Seluruh anggaran dasar termasuk perubahannya telah disusun kembali untuk disesuaikan dengan Undang-Undang No. 40/2007 tentang Perseroan Terbatas, sebagaimana dimuat dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 52 tanggal 24 Juli 2008 dibuat di hadapan 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 telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia tanggal 17 Februari 2009 No. 14 tambahan 4702.

Anggaran dasar Perusahaan telah mengalami perubahan, dengan perubahan terakhir sebagai berikut:

Pada 24 Juli 2012 terjadi perubahan anggaran dasar sebagaimana tertuang dalam Akta No. 23 tertanggal 24 Juli 2012 yang dibuat di hadapan 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 PT Capitalinc Investment Tbk. 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 di hadapan 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. ("the Company") and its subsidiaries (as together referred as "Group"), was established in Jakarta on November 11, 1983, based on the Notarial Deed No. 15 made in the presence 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. On 1983 on December 12, 1983, and published in State Gazzette the Republic of Indonesia No. 4, dated January 13, 1984, supplement No. 35.

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

The articles of the Company have been amended, with the latest amendment as follow:

On July 24, 2012 the articles of association have amended based on Notarial Deed No. 23 dated July 24, 2012 by Agus Madjid, S.H., Notary in Jakarta related to change in Deed No. 12, the Deed has been received by the Minister of Law and Human Rights Republic of Indonesia as stated in Notification Acceptance of PT Capitalinc Investment Tbk. No. AHU-AH.01.10-33540 dated September 13, 2012.

According to the Deed of Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS), 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 IV. This Deed was approved by the Ministry 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/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed 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 Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, yang dibuat di hadapan Humbert 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.

Sesuai dengan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 117, tanggal 31 Agustus 2021, yang dibuat di hadapan Humbert Lie, S.H., Notaris di Jakarta. Perusahaan telah merubah anggaran dasar Perusahaan.

Sesuai dengan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 19, tanggal 10 Desember 2021, yang dibuat di hadapan Mahendra Adinegara, S.H., Notaris di Jakarta. Perusahaan telah merubah struktur pengurusan Perusahaan.

Sesuai dengan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 45 tanggal 24 Desember 2021, yang dibuat di hadapan Mahendra Adinegara, S.H., Notaris di Jakarta. Perusahaan telah melakukan penyesuaian anggaran dasar Perusahaan.

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.

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 by Humbert Lie, SH., 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.

Based on the Deed of Statement of Decision Meeting, No. 117, dated August 31, 2021, made by Humbert Lie, SH., Notary in Jakarta. The Company changed in the article of association of the Company's management.

Based on the Deed of Statement of Decision Meeting, No. 19, dated December 10, 2021, made by Mahendra Adinegara, SH., Notary in Jakarta. The Company changes in the composition of the Company's management.

Based on the Deed of Statement of Decision Meeting, No. 45, dated December 24, 2021, made by Mahendra Adinegara, SH., Notary in Jakarta. The Company adjust the article of association of the Company's management.

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 includes 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 CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

b. Bidang dan Lokasi Usaha (lanjutan)

Express Profitable Investment Ltd. dan Roulette Capital Investment Ltd. adalah pemegang saham mayoritas/pengendali Perusahaan, dimana merupakan afiliasi dari PT Samuel International, yang juga bertindak sebagai *arranger/controller*. Perusahaan dan entitas anak (Catatan 1f) selanjutnya secara bersama disebut sebagai Grup.

Perusahaan berdomisili di Jakarta dengan alamat Gedung Forci Gamon, Jl. Radio Dalam Raya No.2, Gandaria Utara, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan 12140.

c. Susunan Dewan Komisaris, Dewan Direksi, dan Komite Audit

Susunan Dewan Komisaris, Direksi, dan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>
<u>Dewan Komisaris</u>	
Komisaris Utama :	Bambang Seto
Komisaris Independen :	Ahmad Sultoni Soedradjat
<u>Dewan Direksi</u>	
Direktur Utama :	Rizal Fajar Bamahry
Direktur :	Khaerudin
<u>Komite Audit</u>	
Ketua Komite :	Ahmad Sultoni Soedradjat
Anggota :	Winda Pangestika
Anggota :	Dian Safitri

Jumlah karyawan Perusahaan dan entitas anak pada tanggal 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022 adalah masing-masing sebanyak 9 dan 9 orang.

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

	<u>2023</u>
Komisaris :	-
Direksi :	578.557.962
	<u>578.557.962</u>

1. GENERAL (continued)

b. Principle Activity and Registered Office (continued)

Express Profitable Investment Ltd. and Roulette Capital Investment Ltd. are the majority/controlling shareholder of the Company, which is an affiliate of PT Samuel International, which also acts as an arranger/controller. The Company and its subsidiaries (Note 1f) here in after collectively referred to as the Group.

The Company is domiciled in Jakarta, with address in Forci Gamon Building, Jl. Radio Dalam Raya No.2, North Gandaria, Kebayoran Baru, South Jakarta 12140.

c. Board of Commissioners, Directors, and Audit Committee

The composition of the Board of Commissioners, Directors, and Committee Audit of the Company as of December 31, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

	<u>2022</u>	
<u>Board of Commissioners</u>		
Bambang Seto :		President Commissioner
Ahmad Sultoni Soedradjat :		Commissioner Independent
<u>Board of Directors</u>		
Rizal Fajar Bamahry :		President Director
Khaerudin :		Director
<u>Committee Audit</u>		
Ahmad Sultoni Soedradjat :		Chairman of Committee Audit
Winda Pangestika :		Member
Dian Safitri :		Member

Number of employees of the Company and its subsidiaries on December 31, 2023 and December 31, 2022 are 9 and 9 employees, respectively.

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

	<u>2022</u>	
Komisaris :	-	Commissioners
Direksi :	699.630.740	Directors
	<u>699.630.740</u>	

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

c. Susunan Dewan Komisaris, Dewan Direksi, dan Komite Audit (lanjutan)

Manajemen kunci

Manajemen kunci hanya mencakup Direksi Perusahaan.

d. Penyelesaian Laporan Keuangan Konsolidasian

Laporan keuangan ini telah diselesaikan dan diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan pada tanggal 8 Juli 2024.

e. Penawaran Umum Saham

Saham

Pada tanggal 20 Februari 1990, Perusahaan memperoleh izin dari Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan surat No. SI083/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 November 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 Februari 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)

c. Board of Commissioners, Directors, and Audit Committee (continued)

Key management

Key management personnel only consist of Directors of the Company.

d. Completion of Consolidated Financial Statements

The financial statements have been completed and authorized to be issued by Directors of the Company on July 8, 2024.

e. Public Offerings of Shares

Shares

Effective 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 Stock Exchanges and Surabaya Stock Exchanges.

Effective on November 1, 1991, the Company obtained an approval from the Chairman of Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency ("Bapepam") through 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.

Effective on February 3, 1994, the Company obtained an approval from the Chairman of Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency ("Bapepam") through 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 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/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed 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*) PT Capitalinc Investment Tbk. 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 and Financial Institution Supervisory Agency ("Bapepam") through 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 dividend 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/1997 for 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 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 share series B. The shares listed in Jakarta and Surabaya Stock Exchanges.

Commencing on 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/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed 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 Rp100 (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.

f. Entitas Anak

Entitas Induk dan entitas anak secara bersama-sama disebut "Grup". Perusahaan memiliki pengendalian baik secara langsung maupun tidak langsung atas entitas anak sebagai berikut:

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 Exchange.

Furthermore, 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 seventy) ordinary shares in the name ("shares") Series C with a nominal value of Rp100 (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.

f. Subsidiaries

The Parent and its subsidiaries, as together referred as "Group". The Company has control either directly or indirectly in the following subsidiaries:

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

f. Entitas Anak (lanjutan)

f. Subsidiaries (continued)

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)	
				2023	2022	2023	2022
<u>Kepemilikan Langsung/ Direct Ownership</u>							
PT Kutai Etam Petroleum	Kalimantan Selatan	Minyak dan Gas/ Oil and Gas	-	90,00	90,00	-	-
Greenstar Assets Ltd.	Tortola	Minyak dan Gas/ Oil and Gas	-	100,00	100,00	-	-
PT Cahaya Batu Raja Blok	DKI Jakarta	Minyak dan Gas/ Oil and Gas	-	99,50	99,50	7	9
PT Energi Nusantara Raya	DKI Jakarta	Minyak dan Gas/ Oil and Gas	-	99,00	99,00	11.000	11.000
PT Indo LNG Prima	DKI Jakarta	Minyak dan Gas/ Oil and Gas	-	99,99	99,99	-	59
PT Indo Kilang Prima	DKI Jakarta	Minyak dan Gas/ Oil and Gas	-	99,99	99,99	-	2
PT Indogas Kriya Dwiguna	DKI Jakarta	Perdagangan dan Jasa/ Trading & Services	2006	99,00	99,00	358.487	393.073

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)	
				2023	2022	2023	2022
<u>Kepemilikan Tidak Langsung/ Indirect Ownership</u>							
PT Batu Raja Energi *)	DKI Jakarta	Minyak dan Gas/ Oil and Gas	-	90,00	90,00	11.000	11.000
Fast Returns Enterprise Ltd **)	Tortola	Minyak dan Gas/ Oil and Gas	-	100,00	100,00	-	-

*) Kepemilikan melalui CBRB

**) Kepemilikan melalui GSAL

*) Ownership through CBRB

**) Ownership through GSAL

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

Kepemilikan Langsung

f.1 Greenstar Assets Ltd

Greenstar Aset Ltd., ("GSAL") didirikan berdasarkan hukum British Virgin Islands tanggal 18 Juli 2005. GSAL berdomisili di Portcullis TrustNet Chambers, Po Box 3444, Road Town, Tortola British Virgin Islands.

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, Greenstar Assets Limited mengakuisisi saham Fast Return Enterprise Ltd. sebanyak 100% kepemilikan (50.000 lembar saham) dengan nilai par USD1.

Pada tanggal 31 Desember 2015, Greenstar Assets Limited telah melakukan pencadangan seluruhnya atas aset eksplorasi dan evaluasi. Hal ini dilakukan karena perpanjangan waktu atas izin eksplorasi dari SKK MIGAS telah habis pada tanggal 6 Oktober 2015, namun Greenstar Assets Limited belum memperoleh izin perpanjangan yang baru.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

Direct Ownership

f.1 Greenstar Assets Ltd

Greenstar Assets Ltd., ("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 Islands.

GSAL entered into a production sharing contract (East Kangean PSC) with Special Task Force for Upstream Oil and 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 agreements.

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, Greenstar Assets Limited acquired shares of Fast Return Enterprise Ltd. as many as 100% ownership (50,000 shares) with a par value of USD1.

On December 31, 2015, Greenstar Assets Limited has made provision entirely on exploration and evaluation assets. This is done because of an extension of time with the permission of SKK Oil and Gas exploration has been discharged on October 6, 2015, however Greenstar Assets Limited has not received a new license extension.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

f.1 Greenstar Assets Ltd (lanjutan)

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

f.2 PT Cahaya Batu Raja Blok ("CBRB")

PT Cahaya Batu Raja Blok ("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 November 2004.

Anggaran Dasar Perseroan telah diubah dan disesuaikan dengan UU No. 40 tahun 2007 dengan Akta No. 3 tanggal 16 Oktober 2008 dibuat di hadapan Notaris Sastriany 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 di hadapan 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 Komering dengan SKK MIGAS, sebagai badan Pelaksana Hulu Minyak dan Gas Bumi Indonesia.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

f.1 Greenstar Assets Ltd (continued)

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

f.2 PT Cahaya Batu Raja Blok ("CBRB")

PT Cahaya Batu Raja Blok ("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.

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 Sastriany Yoso Prawiro, S.H., Notary in Jakarta, which has been approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in the decision letter on SK No. AHU-91658.AH.01.02 year 2008.

CBRB article of Association have been amended several times, most recently by Notary Deed No.13 dated March 19, 2015 made Notary Chilmiyati Rufaida, 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 dated April 16, 2015.

CBRB engages in production of oil and natural gas in South Sumatera, Indonesia, under the Air Komering Production Sharing Contract (Air Komering PSC) with SKK MIGAS, the Indonesian Oil and Gas Upstream Implementing Agency.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

f.2 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.

Sampai dengan 31 Desember 2016, Manajemen CBRB telah melakukan pencadangan seluruhnya atas aset eksplorasi dan evaluasi. Hal ini dilakukan karena perpanjangan waktu atas izin eksplorasi dari SKK MIGAS telah habis pada tanggal 11 Desember 2016, namun CBRB belum memperoleh izin perpanjangan yang baru.

Kantor pusat berlokasi di Menara Jamsostek, Menara Utara Lantai 19, Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38, Jakarta 12710.

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

PT Kutai Etam Petroleum ("KEP") didirikan di Tenggarong berdasarkan Akta Notaris No. 85 pada tanggal 20 Januari 2004 yang dibuat oleh dan di hadapan 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.

Anggaran Dasar KEP telah mengalami beberapa kali perubahan, antara lain dengan Akta Notaris No. 100 yang dibuat oleh dan di hadapan Ambiaty, S.H., Notaris di Bekasi tanggal 30 Juni 2009 mengenai perubahan susunan Pengurus KEP serta Akta Notaris No. 112 yang dibuat di hadapan Ambiaty, S.H., Notaris di Bekasi, tanggal 16 Agustus 2012, mengenai perubahan pemegang saham. Terakhir kali diubah dengan Akta No. 15 tertanggal 19 Maret 2015 yang dibuat oleh dan di hadapan Chilmiyati Rufaida, S.H., Notaris di Bogor.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

f.2 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 No. SRT-1815/SKKE0000/2014/S1 dated December 31, 2014, with maturities ranging from December 12, 2014 until December 11, 2016.

As of December 31, 2016, the CBRB Management has made provision entirely on exploration and evaluation assets. This is done because of an extension of time with the permission of SKK Oil and Gas exploration has been discharged on December 11, 2016, however CBRB has not received a new license extension.

Office located at Jamsostek Tower, North Tower, 19th Floor, Jl. Jend. Gatot Subroto No.38, Jakarta 12710.

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

PT Kutai Etam Petroleum ("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.

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. 112 dated August 16, 2012, 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.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

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

Saat ini KEP ikut serta dalam eksplorasi, pengembangan, dan eksploitasi sumber minyak di Indonesia, berdasarkan Kontrak Bagi Hasil dengan 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.

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.

Sampai dengan tanggal laporan, Manajemen KEP telah melakukan pencadangan seluruhnya atas aset eksplorasi dan evaluasi. Hal ini dilakukan karena perpanjangan waktu atas izin eksplorasi dari SKK MIGAS telah habis pada tanggal 12 Juni 2017, namun KEP belum memperoleh izin perpanjangan yang baru.

Kantor pusat berlokasi di Menara Jamsostek, Menara Utara Lantai 19, Jl. Jend. Gatot Subroto No.38, Jakarta 12710.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

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

Currently, KEP participates in exploration, development, and exploitation of petroleum resources in the Republic of Indonesia, pursuant to the Production Sharing Contract (PSC) with 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 agreements.

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.

The agreement had been renewed exploration time in Seinangka-Senipah with SKK MIGAS letter No. SRT-0074/SKKE0000/2015/S1 dated January 27, 2015, with maturities ranging from December 12, 2014 to June 12, 2017.

As of the report date, the KEP Management has made provision entirely on exploration and evaluation assets. This is done because of an extension of time with the permission of SKK MIGAS exploration has been discharged on June 12, 2017, however KEP has not received a new license extension.

Office located at Jamsostek Tower, North Tower, 19th Floor, Jl. Jend. Gatot Subroto No.38, Jakarta 12710.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

f.4 PT Energi Nusantara Raya ("ENR")

PT Energi Nusantara Raya ("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 No. AHU-10.AH.02.02 tahun 2010 pada tanggal 9 Februari 2010. Terakhir kali diubah dengan Akta No. 14 tertanggal 19 Maret 2015 yang dibuat di hadapan Chilmiyati Rufaida, S.H., Notaris di Bogor.

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

Berdasarkan Surat Keterangan Domisili No.Ref.MGT.0128A/SPD/VII/2012 tanggal 18 Juli 2012. ENR berdomisili di Menara Jamsostek, Menara Selatan Lantai 10, Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38, Jakarta 12710. Sampai dengan tanggal laporan keuangan ini, ENR belum memulai operasi komersial.

f.5 PT Batu Raja Energi ("BRE")

BRE didirikan di Jakarta berdasarkan Akta No. 22 tanggal 11 April 2012 yang dibuat di hadapan Humbert 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 di hadapan Chilmiyati Rufaida, S.H., Notaris di Bogor.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

f.4 PT Energi Nusantara Raya ("ENR")

PT Energi Nusantara Raya ("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. The last amendment was 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.

Based on Certificate of Domicile No.Ref.MGT.0128A/SPD/VII/2012 dated July 18, 2012. ENR domicile in Jamsostek Tower, South Tower, 10th Floor, Jl. Jend. Gatot Subroto No.38, Jakarta 12710. Until the date of this financial report, ENR has not yet started its commercial operations.

f.5 PT Batu Raja Energi ("BRE")

BRE was established in Jakarta, based on the Notarial Deed No. 22 dated April 11, 2012 of Humbert 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.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

f.5 PT Batu Raja Energi ("BRE") (lanjutan)

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

Per tanggal 31 Desember 2014, saham Perusahaan dimiliki oleh PT Cahaya Batu Raja Blok sebanyak 90% senilai Rp9.900.000.000. Perusahaan telah mengkonsolidasikan laporan keuangan ke PT Cahaya Batu Raja Blok.

BRE berdomisili di Jakarta dengan alamat Menara Jamsostek, Menara Selatan Lantai 10, Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38, Jakarta 12710.

Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan ini, PT Batu Raja Energi belum memulai operasi komersial.

f.6 PT Indo LNG Prima ("ILP")

PT Indo LNG Prima didirikan berdasarkan Akta Notaris Ny. Hizmelina, S.H., No. 05 tanggal 21 September 2012. Anggaran Dasar Perusahaan telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan Nomor AHU.52497.AH.01.01 Tahun 2012.

Akuisisi ILP pada tanggal 23 Maret 2017 berdasarkan Akta Jual Beli Saham No. 132, No. 133, dan No. 134 yang dibuat di hadapan Notaris Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn, dengan nilai akuisisi sebesar USD824.897 ekuivalen Rp11.000.000.000.

Proses akuisisi ILP oleh Perusahaan tidak dilakukan penilaian oleh jasa penilai independen.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

f.5 PT Batu Raja Energi ("BRE") (continued)

According to article 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.

As of December 31, 2014, the Company's shares are owned by PT Cahaya Batu Raja Blok Rp9,900,000,000 worth as much as 90%. The Company has consolidated the financial statements of PT Cahaya Batu Raja Blok.

BRE domiciles at the Jamsostek Tower, South Tower, 10th Floor, Jl. Jend. Gatot Subroto No. 38, Jakarta 12710.

As of the completion date of this report, PT Batu Raja Energi has not started its commercial operations.

f.6 PT Indo LNG Prima ("ILP")

PT Indo LNG Prima was established based on Notarial Deed of Ny. Hizmelina, S.H., No. 05 dated September 21, 2012. The Articles of Association of the Company have been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia with a letter of Decision Letter AHU.52497.AH.01.01 of 2012.

Acquisition of ILP on March 23, 2017 based on Deed of Sale and Purchase of Shares No. 132, No. 133, and No. 134 made before Notary Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn, with an acquisition value of USD824,897 equivalent Rp11,000,000,000.

The process of acquisition of ILP by the Company was not assessed by an independent appraisal service.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

f.6 PT Indo LNG Prima ("ILP") (lanjutan)

Perhitungan nilai *goodwill* ILP pada saat akuisisi dan mutasinya sejak tanggal akuisisi sampai dengan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

	23 Maret 2017/ March 23, 2017
Nilai buku aset bersih/ <i>The book value of net assets</i>	10.811.001.145
Bagian aset bersih yang diambil alih – 99,99%/portion of the net assets taken over 99,99%	10.809.920.045
Nilai perolehan/ <i>Acquisition cost</i>	11.000.000.000
<i>Goodwill</i> pada saat akuisisi/ <i>Goodwill on acquisition</i>	190.079.955
Penurunan nilai <i>goodwill</i> / <i>Impairment of goodwill</i>	(190.079.955)
Jumlah tercatat setelah penurunan nilai/ Total carrying amount after impairment	-

f.7 PT Indogas Kriya Dwiguna ("IKD")

PT Indogas Kriya Dwiguna didirikan berdasarkan Akta Notaris Ny. Hizmelina, S.H., (Notaris di Jakarta) No. 03 tanggal 20 Juni 2005. Anggaran Dasar Perusahaan telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan Nomor C-22903 HT.01.01.TH.2005 tanggal 18 Agustus 2005.

Akuisisi di PT Indogas Kriya Dwiguna pada tanggal 19 Juni 2017 berdasarkan Akta Jual Beli Saham No. 98 dan No. 99 yang dibuat di hadapan Notaris Humbert Lie, S.H., S.E., M.Kn, dengan nilai akuisisi sebesar USD3.010.688 ekuivalen Rp40.000.000.000.

Proses akuisisi IKD oleh Perusahaan tidak dilakukan penilaian oleh jasa penilai independen.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

f.6 PT Indo LNG Prima ("ILP") (continued)

The valuation of goodwill for ILP on acquisition and the movements from the acquisition date through December 31, 2017 are as follows:

f.7 PT Indogas Kriya Dwiguna ("IKD")

PT Indogas Kriya Dwiguna was established based on Notarial Deed of Ny. Hizmelina, S.H., (Notary in Jakarta) No. 03 dated June 20, 2005. The Company's Articles of Association has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia with Decision Letter No. C-22903 HT.01.01.TH.2005 dated August 18, 2005.

Acquisition of PT Indogas Kriya Dwiguna on June 19, 2017 based on the Deed of Sale and Purchase of Shares No. 98 and No. 99 made before the Notary Humbert Lie, S.H., S.E., M.Kn, with an acquisition value of USD3,010,688 equivalent to Rp40,000,000,000.

The process of acquisition of IKD by the Company was not assessed by an independent appraisal.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

f.7 PT Indogas Kriya Dwiguna ("IKD") (lanjutan)

Perhitungan nilai *goodwill* IKD pada saat akuisisi dan mutasinya sejak tanggal akuisisi sampai dengan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

Nilai buku aset bersih/ <i>The book value of net assets</i>	USD(988.628)
Bagian aset bersih yang diambil alih – 99,99%/portion of the net assets taken over 99,00%	USD(978.742)
Nilai perolehan/ <i>Acquisition cost</i>	USD3.010.688
<i>Goodwill</i> pada saat akuisisi/ <i>Goodwill on acquisition</i>	USD3.989.430
Konversi saldo <i>goodwill</i> menjadi Rupiah pada tanggal 19 Juni 2017 dengan menggunakan kurs Rp13.286/ <i>Conversion of goodwill balance to Rupiah on June 19, 2017 using the exchange rate of Rp13,286</i>	53.143.384.813

Pada 31 Desember 2022 manajemen grup memutuskan untuk melakukan penurunan atas seluruh nilai *goodwill* IKD.

f.8 PT Indo Kilang Prima ("IKP")

PT Indo Kilang Prima, dibentuk dan didirikan berdasarkan Akta No. 03 tanggal 7 Maret 2013 yang dibuat di hadapan Notaris Lili Zahrotul Ulya, S.H., M.Kn., di Tangerang. Akta pendirian tersebut telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam surat keputusannya No. AHU-14099.AH.01.01.Tahun 2013 tanggal 19 Maret 2013.

Akuisisi di PT Indo Kilang Prima pada tanggal 3 Maret 2017 berdasarkan Akta Jual Beli Saham No. 16 dan No. 17 yang dibuat di hadapan Notaris Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn, dengan nilai akuisisi sebesar USD823.292 ekuivalen Rp11.000.000.000.

Proses akuisisi IKP oleh Perusahaan tidak dilakukan penilaian oleh jasa penilai independen.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

f.7 PT Indogas Kriya Dwiguna ("IKD") (continued)

The valuation of goodwill for IKD on acquisition and the movements from the acquisition date through December 31, 2017 are as follows:

**19 Juni 2017/
June 19, 2017**

On December 31, 2022, group management decided to write down the entire value of IKD's goodwill.

f.8 PT Indo Kilang Prima ("IKP")

PT Indo Kilang Prima, established and incorporated under Deed No. 03 dated March 7, 2013 made before the Notary Lili Zahrotul Ulya, S.H., M.Kn., in Tangerang. This Deed of establishment has been approved by the Minister of Law and Human Rights in his Decision Letter No. AHU-14099.AH.01.01. Year 2013 dated March 19, 2013.

Acquisition of PT Indo Kilang Prima on March 3, 2017 based on Deed of Sale and Purchase of Shares No. 16 and No. 17 made before Notary Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn, with an acquisition value of USD823,292 equivalent Rp11,000,000,000.

The process of acquisition of IKP by the Company was not assessed by an independent appraisal service.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

f.8 PT Indo Kilang Prima ("IKP") (lanjutan)

Perhitungan nilai *goodwill* IKP pada saat akuisisi dan mutasinya sejak tanggal akuisisi sampai dengan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

	3 Maret 2017/ March 3, 2017
Nilai buku aset bersih/ <i>The book value of net assets</i>	10.576.339.780
Bagian aset bersih yang diambil alih – 99,99%/portion of the net assets taken over 99,99%	10.575.282.146
Nilai perolehan/ <i>Acquisition cost</i>	11.000.000.000
<i>Goodwill</i> pada saat akuisisi/ <i>Goodwill on acquisition</i>	424.717.854
Penurunan nilai <i>goodwill</i> / <i>Impairment of goodwill</i>	(424.717.854)
Jumlah tercatat setelah penurunan nilai/<i>Total carrying amount after impairment</i>	-

Kepemilikan Tidak Langsung

f9. Fast Return Enterprise Ltd ("FREL")

Fast Return Enterprise Ltd. didirikan berdasarkan hukum British Virgin Island tanggal 18 Februari 2011. Fast Return Enterprise Ltd. berdomisili di Portcullis TrustNet Chambers, Po Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

Saham yang diterbitkan oleh Perusahaan 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.

Sampai dengan tanggal laporan keuangan ini, Fast Return Enterprise Ltd. belum memulai operasi komersial.

1. GENERAL (continued)

f. Subsidiaries (continued)

f.8 PT Indo Kilang Prima ("IKP") (continued)

The valuation of goodwill for IKP on acquisition and the movements from the acquisition date through December 31, 2017 are as follows:

Indirect Ownership

f.9 Fast Return Enterprise Ltd ("FREL")

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

Shares issued by the Company shall be 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.

As of the date of this financial statements, Fast Return Enterprise Ltd. has not started yet its commercial operations.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

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 (DSAK-IAI) 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".

b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian

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 periode ini adalah selaras dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022, kecuali untuk penerapan amendemen standar akuntansi yang berlaku efektif tanggal 1 Januari 2023 seperti yang dijelaskan dalam kebijakan akuntansi terkait.

Efektif tanggal 1 Januari 2023, Grup menerapkan amendemen dan penyesuaian Standar Akuntansi Keuangan (PSAK):

- (a) Amendemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan" tentang Pengungkapan Kebijakan Akuntansi;

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY

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 (SFAS) and the Interpretation of Financial Accounting Standards (IFAS) 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".

b. Basis of Preparation Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements of Group have been prepared and presented in accordance with Financial Accounting Standards ("SFAS") in Indonesia, 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).

This period consolidated financial statements are consistent with the accounting policies applied in the preparation of the consolidated financial statements for the periods ended December 31, 2022, except for the adoption of amendments to accounting standards effective January 1, 2023 as described in the related accounting policies.

Effective January 1, 2023, the Group has applied the following an amendment and improvements to Statements of Financial Accounting Standards (SFAS):

- (a) Amendment SFAS No. 1, "Presentation of Financial Statements" regarding Disclosure of Accounting Policies;*

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

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

- (b) Amendemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan" tentang Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang;
- (c) Amendemen PSAK No. 16, "Asset Tetap" tentang Hasil sebelum Penggunaan yang Diintensikan;
- (d) Amendemen PSAK No. 25, "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan"; dan
- (e) Amendemen PSAK No.46, "Pajak Penghasilan tentang Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal".

Penerapan amendemen ini tidak berdampak terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup.

Efektif tanggal 1 Januari 2023, Grup telah menerapkan Amendemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan" tentang Pengungkapan Kebijakan Akuntansi yang mensyaratkan entitas untuk mengungkapkan "informasi kebijakan akuntansi material" yang sebelumnya "Kebijakan akuntansi signifikan" dan mengklarifikasi bahwa tidak seluruh informasi kebijakan akuntansi terkait dengan transaksi, kejadian atau kondisi material lainnya adalah material terhadap laporan keuangan.

Amendemen PSAK 1 juga memberikan contoh-contoh keadaan di mana entitas mungkin mempertimbangkan kebijakan akuntansi menjadi material terhadap laporan keuangan entitas tersebut.

Grup juga telah menerapkan amendemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan" tentang klasifikasi liabilitas sebagai jangka pendek atau jangka panjang dan menentukan persyaratan untuk mengklasifikasikan suatu liabilitas sebagai jangka pendek atau jangka panjang dan menjelaskan:

- Hak entitas untuk menangguhkan penyelesaian liabilitas harus ada pada akhir periode pelaporan;
- Klasifikasi tersebut tidak dipengaruhi oleh kemungkinan entitas akan menggunakan haknya untuk menangguhkan liabilitas;
- Bagaimana kondisi pinjaman memengaruhi klasifikasi; dan

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

b. Basis of Preparation Consolidated Financial Statements (continued)

- (b) Amendment to SFAS No. 1 "Presentation of Financial Statements" regarding Classification of a Liability as Current or Non-current;
- (c) Amendment to SFAS No. 16, "Fixed Assets" regarding Proceeds before Intended Use;
- (d) Amendment to SFAS No. 25, "Accounting Policies Changes in Accounting Estimates, and Errors"; and
- (e) Amendment to SFAS No. 46, "Income Taxes" regarding Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction.

The adoption of these amendments had no impact on the Group's consolidated financial statements.

Effective January 1, 2023, the Group adopted Amendment to SFAS No. 1, "Presentation of Financial Statements" regarding Disclosure of Accounting Policies; which requires entities to disclose "material accounting policy information" previously referred to as "Significant accounting policies" and clarifies that not all accounting policy information related to transactions, events, or other material conditions is material to the financial statements.

Amendment to SFAS 1 also provides examples of situations in which an entity may consider accounting policies to be material to its financial statements.

The Group also adopted amendment to PSAK No. 1 "Presentation of Financial Statements" regarding classification of a liability as current or non-current, which specify the requirements for classifying liabilities as current or non-current and clarifies:

- *Entity's right to defer settlement of liabilities must exist at the end of the reporting period;*
- *Classification is not affected by the likelihood that an entity will exercise its right to defer settlement of liabilities;*
- *How loan conditions affect classification; and*

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian (lanjutan)

- Persyaratan untuk entitas mengklasifikasikan liabilitas berdasarkan pada kemampuan untuk menyelesaikan liabilitas dengan menerbitkan instrumen ekuitas sendiri (hanya jika derivatif melekat pada liabilitas konversi tersebut adalah suatu instrumen ekuitas, maka syarat dan ketentuan dari suatu liabilitas konversi tidak akan berdampak pada klasifikasinya).

Penerapan amendemen ini tidak berdampak terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup.

Laporan keuangan konsolidasian 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.

Kebijakan akuntansi telah diterapkan secara konsisten dengan laporan keuangan konsolidasian yang berakhir 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022, yang telah sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan penggunaan estimasi dan asumsi. Hal tersebut juga mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Grup.

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

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

b. Basis of Preparation Consolidated Financial Statements (continued)

- Requirements for entities to classify liabilities based on its ability to settle liabilities by issuing its own equity instruments (only if an embedded derivative in a convertible liability is an equity instrument would the terms and conditions of a liability will not impact its classification).

The adoption of these amendments had no impact on the Group's consolidated financial statements.

The consolidated financial statements 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.

The accounting policies are applied consistently with those of the consolidated financial statements as of December 31, 2023 and December 31, 2022, which conform to the Indonesian Financial Accounting Standards.

The preparation of consolidated financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Group's accounting policies.

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

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

c. Prinsip Konsolidasian

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

Entitas Anak

Entitas anak adalah seluruh entitas (termasuk entitas bertujuan khusus) dimana Perusahaan/Grup Perusahaan memiliki kekuasaan untuk mengatur kebijakan keuangan dan operasional atasnya, biasanya melalui kepemilikan lebih dari setengah hak suara. Keberadaan dan dampak dari hak suara potensial yang saat ini dapat dilaksanakan atau dikonversi, dipertimbangkan ketika menilai apakah Grup mengendalikan entitas lain. Entitas anak dikonsolidasikan secara penuh sejak tanggal pengendalian dialihkan kepada Grup dan entitas anak tidak dikonsolidasikan sejak tanggal Grup kehilangan pengendalian.

Perusahaan 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 Perusahaan, secara relatif terhadap jumlah dan penyebaran kepemilikan hak suara pemegang saham lain memberikan Perusahaan kemampuan untuk mengendalikan kebijakan keuangan dan operasi, serta kebijakan lainnya.

Entitas anak dikonsolidasikan secara penuh sejak tanggal pengendalian dialihkan kepada Perusahaan dan tidak dikonsolidasikan sejak tanggal Perusahaan 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.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (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 Company.

Subsidiaries

Subsidiaries are all entities (including special purpose entities) over which the Company/Group has the power to govern the financial and operating policies usually through ownership of more than half of the voting rights. The existence and effect of potential voting rights that are currently exercisable or convertible are considered when assessing whether the Group controls another entity. Subsidiaries are fully consolidated from the date on which control is transferred to the Group and the subsidiaries are unconsolidated from the date on which that control ceases.

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.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

c. Prinsip Konsolidasian (lanjutan)

Entitas Anak (lanjutan)

Pengendalian dianggap ada ketika Perusahaan memiliki, secara langsung atau tidak langsung melalui entitas anak, lebih dari setengah hak suara suatu entitas.

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

- a. Kekuasaan yang melebihi setengah hak suara sesuai perjanjian dengan investor lain;
- b. Kekuasaan untuk mengatur kebijakan keuangan dan operasional entitas berdasarkan peraturan atau perjanjian;
- c. Kekuasaan untuk menunjuk atau mengganti sebagian besar direksi atau badan pengatur setara dan mengendalikan entitas melalui direksi atau badan tersebut; atau
- d. 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;
- mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima;
- mengakui setiap sisa investasi pada nilai wajarnya;
- mengakui setiap perbedaan yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laporan laba rugi komprehensif; dan

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

c. Principle of Consolidation (continued)

Subsidiaries (continued)

Control is presumed to exist if the Company owns, directly or indirectly through subsidiaries, more than half of the voting power of an entity.

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

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

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;*
- *recognizes the fair value of the consideration received;*
- *recognizes the fair value of any investment retained;*
- *recognizes any surplus or deficit in statement of comprehensive income; and*

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

c. Prinsip Konsolidasian (lanjutan)

Entitas anak (lanjutan)

- 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 Eksplorasi dan Evaluasi

Grup telah menentukan kebijakan akuntansi yang menspesifikasikan atas pengeluaran diakui sebagai aset eksplorasi dan evaluasi.

Grup menentukan bahwa seluruh biaya sehubungan dengan aktivitas eksplorasi, akuisisi, dan evaluasi aset minyak dan gas, termasuk biaya overhead yang langsung terkait serta beban bunga yang berhubungan langsung dengan kegiatan eksplorasi dan evaluasi atas minyak mentah dan gas bumi dikapitalisasi sebagai aset eksplorasi dan evaluasi tidak berwujud. Aset eksplorasi dan evaluasi ini tidak diamortisasi.

Aset eksplorasi dan evaluasi dinilai untuk penurunan nilai apabila terdapat fakta dan keadaan yang menunjukkan bahwa jumlah tercatat atas aset eksplorasi dan evaluasi dapat melebihi jumlah yang dapat diperoleh kembali. Setiap rugi penurunan nilai yang timbul diakui dalam laba rugi pada saat terjadinya.

Satu atau lebih dari fakta dan keadaan berikut dapat mengindikasikan bahwa Grup harus menguji aset eksplorasi dan evaluasi untuk penurunan nilai:

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

c. Principle of Consolidation (continued)

Subsidiaries (continued)

- 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. Exploration and Evaluation Assets

The Group has determined its accounting policies specify that expenses are recognized as assets exploration and evaluation.

The Group determines that all expenditures incurred in connection with the acquisition, exploration, and evaluation of oil and gas properties, including directly attributable overheads and interest expense directly related to exploration and evaluation of crude oil and natural gas are capitalized as exploration and evaluation intangible assets. The exploration and evaluation assets are not amortized.

Exploration and evaluation assets are assessed for impairment when facts and circumstances suggest that the carrying amount of an exploration and evaluation asset may exceed its recoverable amount. Any impairment loss arising is recognized in profit or loss as incurred.

One or more of the following facts and circumstances may indicate that the Group should test exploration and evaluation assets for impairment:

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

d. Aset Eksplorasi dan Evaluasi (lanjutan)

- a. hak untuk melakukan eksplorasi pada wilayah tertentu telah berakhir atau akan berakhir pada waktu dekat dan tidak dapat diperpanjang;
- b. pengeluaran substantif pada eksplorasi lebih lanjut untuk evaluasi cadangan minyak mentah dan gas bumi di wilayah tertentu tidak dianggarkan atau direncanakan;
- c. kegiatan eksplorasi dan evaluasi atas cadangan minyak mentah dan gas bumi pada wilayah tertentu yang tidak menemukan dalam jumlah yang ekonomis atas cadangan minyak dan gas serta Grup memutuskan untuk menghentikan kegiatan di wilayah tertentu tersebut; dan
- d. data yang tersedia menunjukkan bahwa, walaupun kegiatan pengembangan di wilayah tertentu kemungkinan dapat dilakukan, akan tetapi nilai tercatat atas aset eksplorasi dan evaluasi tidak dapat dipulihkan seluruhnya dari penjualan dan pengembangan.

e. 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. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

d. Exploration and Evaluation Assets (continued)

- a. right to explore in the specific area has expired or will expire in the near future and is not expected to be renewed;
- b. substantive expenditure on further exploration for evaluation of crude oil and natural gas resources in the specific area is neither budgeted nor planned;
- c. exploration and evaluation activities of crude oil and natural gas resources in the specific area have not led to the discovery of commercially viable quantities of oil and gas resources and the Group has decided to discontinue such activities in the specific area; and
- d. existing data indicate that, although development in the specific area is likely to proceed, the carrying amount of the exploration and evaluation asset is unlikely to be recovered in full from successful development or by sale.

e. 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/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

**e. 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 izin penambangan untuk entitas anak yang bergerak di bidang 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.

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

The subsidiaries engaged in oil and gas exploration and production and coal mining apply SFAS 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 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) are still ongoing.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

**e. 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.

f. Aset Dimiliki Tersedia untuk Dijual

Sesuai PSAK No. 58 (Revisi 2015) "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. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

**e. 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 SFAS 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.

f. Asset Available for Sale

Accordance SFAS No. 58 (Revised 2015) "Non-Current Assets Available for Sale and Discontinued Operations", an entity 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/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

f. 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.

g. Penjabaran Mata Uang Asing

Perusahaan menerapkan PSAK No. 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 IKD dan GSAL, 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. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

f. Asset Available for Sale (continued)

Assets that meet 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.

g. Foreign Currency Translation

The Company applied SFAS No. 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 IKD dan GSAL. 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 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/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

g. Penjabaran Mata Uang Asing (lanjutan)

Pembukuan IKD dan GSAL diselenggarakan dalam Dolar Amerika Serikat. Untuk tujuan laporan keuangan konsolidasian, maka akun-akun IKD dan GSAL 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 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<u>Kurs Konversi Tanggal Pelaporan</u>			<u>Exchange Rate Conversion Date Reporting</u>
Dollar AS :	15.416	15.731	US Dollar
<u>Kurs Rata-Rata</u>			<u>Average Rate</u>
Dollar AS :	15.255	14.871	US Dollar

h. 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:

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

g. Foreign Currency Translation (continued)

Bookkeeping IKD and GSAL held in United States Dollars. For financial reporting purposes consolidated accounts IKD and GSAL 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 as of December 31, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

h. Transaction with Related Parties

The Company has entered into transactions with certain related parties as defined under the SFAS 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:*

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

h. Transaksi dengan Pihak Berelasi (lanjutan)

- i. Memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
 - ii. Memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
 - iii. Personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk entitas pelapor.
- b. Suatu entitas 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 pascakerja 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).
 - viii. Entitas, atau anggota dari kelompok di mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

h. Transaction with Related Parties (continued)

- i. Has control or joint control over the reporting entity;
 - 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).
 - viii. The entity, or a member of a group of which the entity is part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent entity of the reporting entity.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)

h. Transaksi dengan Pihak Berelasi (lanjutan)

Grup mengungkapkan jumlah kompensasi yang dibayarkan kepada karyawan kunci sebagaimana yang dipersyaratkan oleh PSAK No. 7 tentang "Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi". Kompensasi yang diungkapkan mencakup imbalan kerja jangka pendek, imbalan pascakerja, 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.

i. Instrumen Keuangan

a. Aset keuangan

Pengakuan awal

Aset keuangan pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya ditambah biaya transaksi. Grup mengklasifikasikan aset keuangan menjadi (i) aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi, (ii) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (FVOCI), dan (iii) aset keuangan yang ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL). Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan harus didasarkan pada bisnis model dan arus kas kontraktual. Grup menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada pengakuan awal dan tidak melakukan perubahan atas klasifikasi yang telah dibuat.

Pengukuran selanjutnya

- **Aset keuangan FVTPL**

Aset keuangan diklasifikasikan sebagai FVTPL jika aset keuangan tersebut tidak memenuhi kriteria sebagai aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dan FVOCI.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)

h. Transaction with Related Parties (continued)

The Group discloses total compensation to the key person as required by SFAS No. 7, "Related Party Disclosures". The disclosed compensation includes short term benefit, post-employment benefit, long term benefit, compensation of contract termination, and share-based 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.

i. Financial Instrument

a. Financial assets

Initial recognition

Financial assets are recognized initially at fair value plus transaction costs. The Group classifies its financial assets in the following categories: (i) financial assets measured at amortized cost; (ii) financial assets at fair value through other comprehensive income (FVOCI); and (iii) financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL). Classification and measurement of financial assets are based on business model and contractual cash flows. The Group determines the classification of its financial assets at initial recognition and does not change the classification already made.

Subsequent measurement

- **Financial assets at FVTPL**

Financial assets are classified as at FVTPL if those financial assets do not meet the criteria for financial assets measured at amortized cost and FVOCI.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

i. Instrumen Keuangan (lanjutan)

a. Aset keuangan (lanjutan)

Pengukuran selanjutnya (lanjutan)

- Aset keuangan biaya perolehan diamortisasi

Aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dimana aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual. Aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya ditambah dengan biaya-biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

- FVOCI

Aset keuangan berupa instrumen utang diklasifikasikan sebagai aset keuangan FVOCI jika aset keuangannya dimiliki dalam model bisnis yang tujuannya dicapai dengan mengumpulkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan.

Untuk aset keuangan berupa instrumen ekuitas dimana Grup memilih opsi FVOCI maka keuntungan dan kerugian dari aset keuangan ini tidak pernah direklasifikasi ke laba rugi.

Penurunan nilai awal aset keuangan

Pada setiap periode pelaporan, Grup menilai apakah risiko kredit dari instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Ketika melakukan penilaian, Grup menggunakan perubahan atas risiko gagal bayar yang terjadi sepanjang perkiraan umur instrumen keuangan daripada perubahan atas jumlah kerugian kredit ekspektasian.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

i. Financial Instrument (continued)

a. Financial assets (continued)

Subsequent measurement (continued)

- Financial assets at amortized cost

Financial assets are classified as financial assets measured at amortized cost where the financial assets are held within the business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows. Financial assets measured at amortized cost are recognized initially at fair value plus transaction costs and subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method.

- FVOCI

Financial assets in debt instruments are classified as at FVOCI if they are held in a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets.

For financial assets in equity instruments where the Group opts for the FVOCI option, gains and losses are never reclassified to profit or loss.

Impairment of financial assets

At each reporting date, the Group assesses whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition. When making the assessment, the Group uses the change in the risk of a default occurring over the expected life of the financial instrument instead of the change in the amount of expected credit losses.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

i. Instrumen Keuangan (lanjutan)

a. Aset keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai awal aset keuangan

Dalam melakukan penilaian tersebut, Grup membandingkan antara risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat periode pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat pengakuan awal, yang mempertimbangkan kewajiban serta ketersediaan informasi, yang tersedia tanpa biaya atau usaha yang tidak semestinya pada saat tanggal pelaporan terkait dengan kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi di masa depan, yang mengindikasikan kenaikan signifikan risiko kredit sejak pengakuan awal.

Grup menerapkan metode yang disederhanakan untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian.

Penghentian pengakuan aset keuangan

Grup menghentikan pengakuan aset keuangan jika, dan hanya jika, hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir, atau mengalihkan hak kontraktual untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan, atau tetap memiliki hak kontraktual untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan namun juga menanggung kewajiban kontraktual untuk membayar arus kas yang diterima tersebut kepada satu atau lebih pihak penerima melalui suatu kesepakatan yang memenuhi persyaratan tertentu. Ketika Grup mengalihkan aset keuangan, maka Kelompok Usaha mengevaluasi sejauh mana Grup tetap memiliki risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

i. Financial Instrument (continued)

a. Financial assets (continued)

Impairment of financial assets

To make that assessment, the Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition, considering reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions, which is indicative of significant increases in credit risk since initial recognition.

The Group applies a simplified approach to measure such expected credit loss.

Derecognition of financial assets

The Group derecognizes financial assets if, and only if, the contractual rights to the cash flows from the financial asset expired; or the contractual rights to receive the cash flows of the financial asset are transferred; or the contractual rights to receive the cash flows of the financial asset are retained but a contractual obligation is assumed to pay those cash flows to one or more recipients in an arrangement that meets certain conditions. When the Group transfers a financial asset, it evaluates the extent to which it retains the risks and rewards of ownership of the financial asset.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

i. Instrumen Keuangan (lanjutan)

b. Liabilitas keuangan

Pengakuan awal

Grup mengklasifikasikan seluruh liabilitas keuangannya pada saat pengakuan awal. Grup memiliki liabilitas keuangan yang diklasifikasikan dalam liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi. Seluruh liabilitas keuangan diakui pada awalnya sebesar nilai wajar dan, dalam hal pinjaman dan utang, termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Pengukuran selanjutnya

Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan dalam kategori ini selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Amortisasi suku bunga efektif termasuk di dalam biaya keuangan dalam laporan laba rugi.

Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan dalam kategori ini selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Amortisasi suku bunga efektif termasuk di dalam biaya keuangan dalam laporan laba rugi.

Grup menghentikan pengakuan liabilitas keuangan jika, dan hanya jika, kewajiban Grup dihentikan, dibatalkan, atau kedaluwarsa.

c. Saling hapus instrumen keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan jumlah netonya dilaporkan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika, dan hanya jika, saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui dan terdapat niat untuk menyelesaikannya secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

i. Financial Instrument (continued)

b. Financial liabilities

Initial recognition

The Group determines the classification of its financial liabilities at initial recognition. The Group has financial liabilities classified into the financial liabilities measured at amortized cost. All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings, inclusive of directly attributable transaction costs.

Subsequent measurement

After initial recognition, financial liabilities in this category are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method. The amortization of the effective interest rate is included in finance costs in the profit or loss.

Derecognition of financial liabilities

After initial recognition, financial liabilities in this category are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method. The amortization of the effective interest rate is included in finance costs in the profit or loss.

The Group derecognizes financial liabilities if, and only if, the Group's obligations are discharged, cancelled, or expired.

c. Offsetting of financial instruments

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

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

j. Pengukuran Nilai Wajar

Nilai wajar instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif pada setiap tanggal pelaporan ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga pasar atau kuotasi harga pedagang efek (harga penawaran untuk posisi beli dan harga permintaan untuk posisi jual), tidak termasuk pengurangan apapun untuk biaya transaksi.

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

k. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup 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 Grup membuat estimasi jumlah terpulihkan aset tersebut.

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.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

j. Fair Value Measurement

The fair value of financial instruments that are traded on active markets is determined at each reporting date by reference to quoted market prices or dealer price quotations (bid price for long position and price demand for short position), excluding any deduction for transaction costs.

For financial instruments where there is no active market, fair value is determined using valuation techniques. Such techniques may include using recent arm's length market transactions, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same, discounted cash flow analysis, or other valuation models.

k. Impairment of Non-Financial Assets

The Group assess 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 asset (i.e. an intangible asset with an indefinite useful life, an intangible asset not yet available for use, or goodwill) is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount.

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 determine 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

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

k. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan (lanjutan)

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.

l. Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama

Sesuai dengan PSAK No. 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.

Penyertaan pada entitas asosiasi dicatat dengan menggunakan metode ekuitas. Berdasarkan metode ini Grup 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.

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.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

k. Impairment of Non-Financial Assets (continued)

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.

l. Investment in Associates and Joint Venture

In accordance with SFAS No. 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.

Investments in associates are accounted for using the equity method. Under this method the Group 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 the entity's losses association equals or exceeds its interest in the entity association, the Group cease recognition of its share of further losses unless the Group has constructive obligations or law or made payments on behalf of the associate.

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.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

I. Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama (lanjutan)

Grup menghentikan penggunaan metode ekuitas sejak tanggal investor tidak lagi memiliki pengaruh signifikan atas entitas asosiasi dan mencatat investasinya sesuai dengan PSAK No. 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.

Pada setiap tanggal pelaporan, Grup 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.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

I. Investment in Associates and Joint Venture (continued)

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 SFAS No. 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.*

At each reporting date, the Group 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. summary of the financial information associated company.*

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

m. 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. Grup mengakui bagian kepemilikan dalam operasi bersama menggunakan metode konsolidasi proporsional (proportionate consolidation).

Grup menggabungkan 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 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. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

m. Joint Ventures

The Group applies SFAS No. 66, "Joint Arrangement". The Group has an interest in a joint operation, which is a joint operation, where by 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. The Group recognizes its interest in the joint operation using the proportionate consolidation method.

The Group combines its proportionate share of each of 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 inter-Group balances, transactions of 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/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

n. 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.

o. Piutang Usaha dan Piutang Non-Usaha

Piutang usaha merupakan jumlah yang terutang dari pelanggan atas penjualan barang dagangan atau jasa dalam kegiatan usaha normal.

Jika piutang diperkirakan dapat ditagih dalam waktu satu tahun atau kurang (atau dalam siklus operasi normal jika lebih panjang), piutang diklasifikasikan sebagai aset lancar. Jika tidak, piutang disajikan sebagai aset tidak lancar.

Piutang non-usaha merupakan saldo piutang yang terkait dengan pinjaman yang diberikan kepada pihak ketiga atau pihak berelasi.

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

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

n. 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 obtained and can be liquidated within 3 (three) months.*

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

o. Trade and Non-Trade Receivables

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

If receivables are 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.

Non-trade receivables are receivables balance related to loan given to third parties or related parties.

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

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

o. Piutang Usaha dan Piutang Non-Usaha (lanjutan)

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.

Jumlah kerugian penurunan nilai diakui pada laporan laba rugi dan disajikan dalam "beban penurunan nilai". Ketika piutang usaha dan piutang non-usaha, yang rugi penurunan nilainya telah diakui, tidak dapat ditagih pada periode selanjutnya, maka piutang tersebut dihapusbukukan dengan mengurangi akun penyisihan. Jumlah yang selanjutnya dapat ditagih kembali atas piutang yang sebelumnya telah dihapusbukukan, dikreditkan terhadap "beban penurunan nilai" pada laporan laba rugi.

p. Investasi Jangka Pendek

Investasi jangka pendek merupakan semua deposito berjangka yang akan jatuh tempo lebih dari 3 (tiga) bulan tetapi kurang dari satu tahun sejak tanggal penempatannya dinyatakan sebesar nilai nominal.

q. Beban Dibayar Di Muka

Beban dibayar di muka diamortisasi selama manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

o. Trade and Non-Trade Receivables (continued)

Collectability of trade receivables and non-trade receivables are reviewed regularly. Receivables are known to be uncollectible, abolished by directly reducing the carrying value. The allowance account is used when there is objective evidence that the Company is not able to charge the entire value payable in accordance with the requirements of the initial receivables.

Significant financial difficulties of the debtor, probability that the debtor will enter bankruptcy or financial reorganization, and default or delinquency in payments are considered indicators that the trade receivables 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.

The amount of the impairment loss is recognized in profit or loss within "impairment charges". When a trade and non-trade receivables for which an impairment allowance had been recognized becomes uncollectible in a subsequent period, it is written off against the allowance account. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited against "impairment charges" in profit or loss.

p. Short-Term Investments

Short-term investments are term deposits with original maturities more than 3 (three) months but less than a year since the placement date are stated at nominal value.

q. Prepaid Expenses

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

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

r. Aset Tetap

Perusahaan menerapkan PSAK No. 16 (Revisi 2011) "Aset Tetap" yang menggantikan PSAK No. 16 (Revisi 2007) Aset Tetap dan PSAK No. 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:

	Tahun/ Year	
Peralatan kantor	4	Office equipment
Kendaraan	8	Vehicle
Peralatan meteran gas	4	Gas meter equipment
Pipa gas	16	Gas pipe

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.

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.

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan 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.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

r. Fixed Assets

The Company adopted SFAS No. 16 (Revised 2011) "Fixed Assets" which replaces SFAS No. 16 (Revised 2007) Property, Plant and Equipment and SFAS No. 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 derecognized 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.

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.

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.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

r. Aset Tetap (lanjutan)

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.

s. Sewa

1. Aset Hak-guna

Grup mengakui aset hak-guna pada tanggal permulaan (yaitu, pada tanggal di mana aset pendasar telah tersedia untuk digunakan). Aset hak-guna diukur pada biaya perolehan, dikurangi dengan Akumulasi penyusutan dan penurunan nilai. Biaya perolehan aset hak-guna meliputi jumlah pengukuran liabilitas sewa, biaya langsung awal yang dikeluarkan oleh penyewa, dan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, dikurangi dengan insentif sewa yang diterima. Aset hak-guna disusutkan selama jangka waktu yang lebih pendek antara manfaat aset hak-guna atau masa sewa, sebagai berikut:

- a) Mesin dan peralatan pabrik 3 sampai 15 tahun
- b) Ruang kantor 3 sampai 15 tahun.

Jika kepemilikan aset sewaan dialihkan kepada pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset ha gunamerefleksikan eksekusi opsi beli, penyusutan dihitung menggunakan taksiran masa manfaat aset.

2. Liabilitas sewa

Pada tanggal permulaan sewa, Grup mengakui liabilitas sewa diukur pada nilai sekarang pembayaran sewa yang akan dibayar selama masa sewa. Pembayaran sewa meliputi pembayaran tetap (termasuk pembayaran tetap secara substansi) dikurangi dengan piutang insentif sewa, pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga dan jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan dalam jaminan nilai residual.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

r. Fixed Assets (continued)

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.

s. Leases

1. Right-of-use assets

The Group recognizes right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right of-use assets includes the amount of lease liabilities recognized, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease term and the estimated useful lives of the assets, as follows:

- a) Machine and factory equipment 3 to 15 years*
- b) Office space 3 to 15 years.*

If the ownership of the leased asset transfers to the Group at the end of the lease term or the cost of the right-of-use asset reflects the exercise of a purchase option, depreciation is calculated using the estimated useful life of the asset

2. Lease liabilities

At the commencement date of the lease, the Group recognizes lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate and amounts expected to be paid under residual value guarantees.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

s. Sewa (lanjutan)

2. Liabilitas sewa (lanjutan)

Pembayaran sewa juga meliputi harga eksekusi dari opsi beli cukup pasti untuk mengeksekusi opsi oleh Grup dan pembayaran penalti untuk penghentian sewa, jika masa sewa merefleksikan Grup mengeksekusi opsi untuk menghentikan sewa. Pembayaran sewa variabel yang tidak bergantung pada indeks atau suku bunga diakui sebagai beban (kecuali jika terjadi untuk menghasilkan persediaan) pada periode terjadinya peristiwa atau kondisi yang memicu erjadinya pembayaran.

Dalam menghitung nilai kini pembayaran sewa, Grup menggunakan suku bunga pinjaman inkremental pada tanggal permulaan sewa karena suku bunga implisit tidak dapat segera ditentukan. Setelah tanggal permulaan, saldo liabilitas merefleksikan sewa ditingkatkan untuk pertambahan bunga dan dikurangi untuk sewa yang telah dibayar. Selain itu, nilai tercatat liabilitas sewa diukur kembali jika terdapat modifikasi, perubahan masa sewa, (yaitu, perubahan pembayaran sewa masa depan sebagai akibat dari perubahan indeks atau suku bunga yang digunakan untuk menentukan pembayaran sewa tersebut) atau perubahan pada penilaian atas opsi untuk membeli aset pendasar.

3. Sewa jangka pendek dan sewa aset bernilai rendah

Pembayaran terkait dengan sewa jangka pendek dan sewa aset bernilai rendah diakui atas dasar garis lurus sebagai beban dalam laporan laba rugi. Sewa jangka pendek adalah sewa dengan masa sewa 12 bulan atau kurang. Aset bernilai rendah terdiri dari peralatan dan perabotan kantor kecil.

t. Aset Lain-lain

Akun yang tidak dapat diklasifikasikan sebagai akun as tertentu disajikan sebagai aset lain-lain.

Aset lain-lain dinyatakan sebesar nilai tercatat, yang sama dengan biaya perolehan dikurangi kombinasi dari akumulasi amortisasi dan penurunan nilai (jika ada).

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

s. Leases (continued)

2. Lease liabilities (continued)

lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Group and payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Group exercising the option to terminate. Variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognized as expenses (unless they are incurred to produce inventories) in the period in which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the Group uses its incremental borrowing rate at the lease commencement date because the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities are increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities are remeasured if there is a modification, a change in the lease term a change in the lease payments (e.g., changes to future payments resulting from a change in an index or rate used to determine such lease payments) or a change in the assessment of an option to purchase the underlying asset.

3. Short-term leases and leases of low-value assets

ayments associated with short-term leases and leases of low-value assets are recognized on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less. Low-value assets comprise of small items of office furniture and equipment.

t. Other Assets

Accounts that cannot be classified under specific asset accounts are presented under other assets.

Other assets are stated in the amount of their related carrying values, which are equal to the historical cost less the combination of the accumulated amortization and the value of impairment (if any).

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

u. Kepentingan Non-Pengendali

Bagian kepemilikan dari pemegang saham non-pengendali atas ekuitas dari entitas anak disajikan sebagai "Kepentingan Non-Pengendali" (KNP) 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.

v. 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.

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, Grup 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.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

u. Non-Controlling Interest

The interest of minority shareholders in the equity of subsidiaries is presented as "Non-Controlling Interest" (NCI) 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.

v. Business Combinations

Business combinations 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.

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 Group 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.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

v. Kombinasi Bisnis (lanjutan)

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 kontinjensi yang dialihkan oleh pihak pengakuisisi diakui pada nilai wajar pada tanggal akuisisi. Perubahan nilai wajar atas imbalan kontinjensi setelah tanggal akuisisi yang diklasifikasikan sebagai aset atau liabilitas, akan diakui dalam laporan laba rugi komprehensif atau pendapatan komprehensif lain sesuai dengan PSAK No. 55 (Revisi 2011) "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran". Jika diklasifikasikan sebagai ekuitas, imbalan kontinjensi tidak diakui kembali dan penyelesaian selanjutnya diperhitungkan dalam ekuitas.

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 Grup yang diharapkan akan memberikan manfaat dari sinergi kombinasi tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi ditetapkan atas UPK tersebut.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

v. Business Combinations (continued)

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 is 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 SFAS No. 55 (Revised 2011) "Financial Instruments: Recognition and Measurement". If classified as equity, contingent consideration is not subsequently remeasured and accounted for in equity settlement.

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 ("CGU") 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 CGU.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

v. Kombinasi Bisnis (lanjutan)

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.

w. 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.

x. 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 di muka 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.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

v. Business Combinations (continued)

If goodwill has been allocated to a specific operation on CGU and CGU 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 CGU.

w. 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 are 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 recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

x. Revenues and Expenses Recognition

Consumer financing incomes, interest incomes, and interest expenses

Consumer financing incomes, interest incomes, and interest expenses 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.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

x. Pengakuan Pendapatan dan Beban (lanjutan)

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.

Pendapatan atas penyerahan barang dan jasa diakui pada saat barang atau jasa diserahkan kepada pelanggan.

Beban diakui pada saat terjadinya.

y. Pendapatan Lain-Lain

Pendapatan administratif diakui pada saat perjanjian pembiayaan konsumen ditandatangani.

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

z. Imbalan Kerja

Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek merupakan kompensasi yang diberikan oleh Grup seperti gaji, tunjangan, bonus, dan pembayaran manfaat pensiun yang diakui pada saat terutang kepada karyawan.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

x. Revenues and Expenses Recognition (continued)

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 recognized as incurred on the accrual basis.

Revenues from the delivery of goods and services are recognized when the goods or services are delivered to the customer.

The expense is recognized as it occurs.

y. 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.

z. Employee Benefits

Short-term employee benefits

Short-term employee benefits represent compensation provided by the Group such as salaries, allowance, bonuses, and pension contributions paid which are recognized when they accrue to the employees.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

z. Imbalan Kerja (lanjutan)

Imbalan pascakerja

Pada bulan April 2022, DSAK IAI mengeluarkan siaran pers mengenai "Pengatribusian Imbalan pada Periode Jasa" sebagai bahan penjelasan terhadap persyaratan yang relevan dari PSAK No. 24, "Imbalan Kerja", yang secara khusus menjelaskan cara mengatribusikan imbalan pensiun pada periode jasa program pensiun dengan pola tertentu berdasarkan undang-undang yang berlaku di Indonesia.

Setiap perubahan kewajiban imbalan pascakerja setelah penerapan atribusi imbalan sebagaimana dijelaskan dalam siaran pers ini dianggap sebagai perubahan kebijakan akuntansi. Berdasarkan siaran pers, setiap perusahaan perlu menilai waktu yang wajar untuk mengubah kebijakan akutansinya terkait hal ini, yang dampaknya harus diperhitungkan secara retrospektif pada saldo awal periode komparatif paling awal, jika material.

Pada tanggal 2 Februari 2021, Pemerintah mengundang dan memberlakukan Peraturan Pemerintah Nomor 35 Tahun 2021 (PP 35/2021) untuk melaksanakan ketentuan Pasal 81 dan Pasal 185 (b) UU No. 11/2020 mengenai Cipta Kerja, yang bertujuan untuk menciptakan lapangan kerja yang seluas-luasnya bagi rakyat Indonesia secara merata, dalam rangka memenuhi penghidupan yang layak. PP 35/2021 mengatur mengenai perjanjian alih daya, waktu kerja, waktu istirahat, dan pemutusan hubungan kerja yang dapat mempengaruhi manfaat imbalan minimum yang harus dibayar kepada para karyawan. PSAK No. 24 mensyaratkan entitas menggunakan metode "Projected Unit Credit" untuk menentukan nilai kini kewajiban imbalan pasti, biaya jasa kini terkait, dan biaya jasa lalu.

Grup menentukan liabilitas imbalan kerja sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No.13/2003 ("Undang-Undang") tanggal 25 Maret 2003. PSAK No. 24 mensyaratkan entitas menggunakan metode "Projected Unit Credit" untuk menentukan nilai kini kewajiban imbalan pasti, biaya jasa kini terkait, dan biaya jasa lalu.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

z. Employee Benefits (continued)

Post-employment benefits

In April 2022, DSAK IAI issued a press release regarding "Attributing Benefits to Periods of Service" as an explanatory material to the relevant requirements of SFAS No. 24 "Employee benefits", which specifically explains how to attribute pension benefits to periods of service for pension plans with specific patterns based on the applicable laws in Indonesia.

Any changes in the post-employment benefits obligation after applying the attribution of benefits as explained in this press release are considered as a change in accounting policy. Based on the press release, each company needs to assess the reasonable timing to change its accounting policy on this matter, which should be retrospectively accounted for the impact on the beginning balance of the earliest comparative period, if it is material.

On February 2, 2021, the Government promulgated and enforced Government Regulation Number 35 Year 2021 (PP 35/2021) to implement the provisions of Article 81 and Article 185 (b) of Law No. 11/2020 concerning Job Creation (Cipta Kerja), which aims to create the widest possible employment opportunities for the Indonesian people evenly, in order to fulfill a decent living. PP 35/2021 regulates the work agreement for a certain time (non-permanent employees), outsourcing, working time, rest time, and termination of employment which can affect the minimum benefits that must be paid to employees. SFAS No. 24 requires the present value of the defined benefit obligation, the related current service cost, and past service cost to be determined using the "Projected Unit Credit" method.

The Group determines its employee benefits liabilities under the Labor Law No. 13/2003 dated March 25, 2003 (the "Law"). SFAS No. 24 requires the present value of the defined benefit obligation, the related current service cost, and past service cost to be determined using the "Projected Unit Credit" method.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

z. Imbalan Kerja (lanjutan)

Imbalan pascakerja (lanjutan)

Ketika entitas memiliki surplus dalam program imbalan pasti, maka entitas mengukur aset imbalan pasti pada jumlah yang lebih rendah antara surplus program imbalan pasti dan batas atas aset yang ditentukan dengan menggunakan tingkat diskonto.

Entitas mengakui komponen biaya imbalan pasti, kecuali SAK mensyaratkan atau mengizinkan biaya tersebut sebagai biaya perolehan aset, sebagai berikut:

- (a) biaya jasa dalam laba rugi;
- (b) bunga neto atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto dalam laba rugi; dan

Pengukuran kembali atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya. Akan tetapi, entitas dapat mengalihkan jumlah yang diakui sebagai penghasilan komprehensif lain tersebut pada pos lain dalam ekuitas.

Pengukuran kembali liabilitas (aset) imbalan pasti neto terdiri atas:

- (a) keuntungan dan kerugian aktuarial;
- (b) imbal hasil atas aset program, tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam bunga neto atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto; dan
- (c) setiap perubahan dampak batas atas aset, tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam bunga neto atas liabilitas (aset).

Grup mengakui biaya jasa lalu sebagai beban pada tanggal yang lebih awal antara ketika amandemen atau kurtailmen program terjadi dan ketika entitas mengakui biaya restrukturisasi terkait atau pesangon.

Grup mengakui keuntungan atau kerugian atas penyelesaian program imbalan pasti pada saat penyelesaian terjadi. Kurtailmen terjadi ketika entitas mengurangi secara signifikan jumlah pekerja yang ditanggung oleh program, atau mengubah ketentuan program imbalan pasti sehingga unsur yang signifikan dari jasa masa depan karyawan saat ini tidak lagi memenuhi syarat atas imbalan, atau akan memenuhi syarat hanya untuk imbalan yang dikurangi.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

z. Employee Benefits (continued)

Post-employment benefits (continued)

When an entity has a surplus in a defined benefit plan, it measures the defined benefit asset at the lower amount between the surplus of the defined benefit plan and the upper limit on assets determined using a discount rate.

An entity recognizes the components of defined benefit cost, except FAS requires or permits such costs as the acquisition cost of the asset, as follows:

- (a) service cost in profit or loss;*
- (b) net interest on net liability (asset) of defined benefit in profit or loss; and*

Remeasurement on net liability (asset) of defined benefit recognized in other comprehensive income is not reclassified to profit or loss in subsequent periods. However, the entity may transfer the amounts recognized as other comprehensive income in another account in equity.

Remeasurement of the net liability (asset) of defined benefit consists of:

- (a) actuarial gains and losses;*
- (b) return on plan assets, excluding amounts included in net interest on the net defined benefit liability (asset); and*
- (c) any change in the effect of the asset ceiling, excluding amounts included in net interest on the net defined benefit liability (asset).*

The Group recognizes past service cost as an expense at the earlier of when the amendments or curtailment of program occurs and when the entity recognizes related restructuring costs or severances.

The Group recognizes gains or losses on the settlement of a defined benefit plan when such occurs. A curtailment occurs when an entity makes a material reduction in the number of employees covered by a plan, or amends the terms of a defined benefit plan so that a significant element of future service by current employees will no longer qualify for benefits, or will qualify only for reduced benefits.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

z. Imbalan Kerja (lanjutan)

Imbalan pascakerja (lanjutan)

Kurtailmen dapat terjadi karena suatu peristiwa yang berdiri sendiri, seperti penutupan pabrik, penghentian operasi, atau terminasi, atau penghentian program. Sebelum menentukan biaya jasa lalu, atau keuntungan dan kerugian atas penyelesaian, Grup mengukur kembali liabilitas (aset) imbalan pasti neto menggunakan nilai wajar kini dari aset program dan asumsi aktuarial kini (termasuk suku bunga pasar dan harga pasar kini yang lain) yang mencerminkan imbalan yang ditawarkan dalam program sebelum amandemen, kurtailmen, atau penyelesaian program.

Kewajiban imbalan pascamasa kerja

Keuntungan dan kerugian aktuarial dapat timbul dari penyesuaian yang dibuat berdasarkan pengalaman, perubahan asumsi-asumsi aktuarial, dan perubahan pada program pensiun, apabila jumlah keuntungan atau kerugian aktuarial ini melebihi 10% dari imbalan pasti atau 10% dari nilai wajar aset program pada tanggal laporan posisi keuangan, maka kelebihanannya dibebankan atau dikreditkan pada pendapatan atau beban selama sisa masa kerja rata-rata para karyawan yang bersangkutan.

Program iuran pasti adalah program imbalan pascamasa kerja dimana Grup membayar sejumlah iuran tertentu kepada suatu entitas terpisah.

Grup tidak memiliki liabilitas hukum atau liabilitas konstruktif untuk membayar iuran lebih lanjut jika entitas tersebut tidak memiliki aset yang cukup untuk membayar seluruh imbalan pascakerja 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, yang terdiri dari penghargaan masa kerja dan cuti berimbalan jangka panjang, diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian berdasarkan nilai kini dari kewajiban imbalan pasti.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

z. Employee Benefits (continued)

Post-employment benefits (continued)

A curtailment may arise from an isolated event, such as the closing of a plant discontinuance of an operation or termination or suspension of a plan. Before determining the past service cost, gains or losses on the settlement, The Group shall remeasure the net liability (asset) of defined benefits using current fair value of plan assets and current actuarial assumptions (including current market interest rates and other current market prices) which reflects the reward offered in the program prior to amendment, curtailment, or settlement program.

Post-retirement benefit obligations

Actuarial gains and losses arising from experience adjustments, changes in actuarial assumptions, and amendments to the pension plan, when exceeding 10% of the present value of the defined benefit or 10% of the fair value of the plan assets at the statements of financial position date, are charged or credited to income or expense over the average remaining service lives of the related employees.

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

The Group 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 recognized as employee benefits expense when they are due.

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

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

z. Imbalan Kerja (lanjutan)

Kewajiban imbalan pascamasa kerja (lanjutan)

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.

aa. Perpajakan

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.

1. 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.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

z. Employee Benefits (continued)

Post-retirement benefit obligations (continued)

Other long-term employee benefits, which consist of long service rewards and long leave benefits, are recognized 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 recognized 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 recognizes 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.

aa. Taxation

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

1. Current and deferred income tax

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

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

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

aa. Perpajakan (lanjutan)

1. Pajak penghasilan kini dan tangguhan (lanjutan)

Beban pajak kini dihitung berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku pada tanggal pelaporan keuangan, di negara di mana Grup 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.

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.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

aa. Taxation (continued)

1. Current and deferred income tax (continued)

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 Group and its subsidiaries operate and generate taxable income.

Management periodically evaluates positions taken in annual income 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 recognized, 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 recognized 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.

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 realized or the deferred income tax liability is settled.

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

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

aa. Perpajakan (lanjutan)

1. Pajak penghasilan kini dan tangguhan (lanjutan)

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. Aset dan liabilitas pengampunan pajak

Grup menerapkan PSAK No. 70, "Akuntansi Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak", secara prospektif. Standar ini mengatur perlakuan akuntansi atas aset dan liabilitas pengampunan pajak sesuai dengan Undang-Undang No. 11 Tahun 2016 tentang Pengampunan Pajak (UU Pengampunan Pajak). Pernyataan ini berlaku efektif sejak tanggal pengesahan UU pengampunan pajak.

Grup telah memilih pendekatan opsional terkait dengan pengukuran, penyajian, dan pengungkapan aset dan liabilitas pengampunan pajak.

Pengukuran saat pengakuan awal

Aset pengampunan pajak diukur sebesar biaya perolehan atas aset yang timbul dari pengampunan pajak berdasarkan surat keterangan pengampunan pajak ("surat keterangan"). Liabilitas pengampunan pajak diukur sebesar kewajiban kontraktual untuk menyerahkan kas atau setara kas untuk menyelesaikan kewajiban yang berkaitan langsung dengan perolehan aset pengampunan pajak.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

aa. Taxation (continued)

1. Current and deferred income tax (continued)

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.

2. Assets and liabilities under tax amnesty

The Group applied SFAS No. 70, "Accounting for Assets and Liabilities Under Tax Amnesty", prospectively. This standard regulates the accounting treatment of the tax amnesty assets and liabilities in accordance with the Law No. 11 Year 2016 on Tax Amnesty (Tax Amnesty Law). This statement became effective from the date of enactment of the Tax Amnesty Law.

The Group has chosen the optional approach in relation to the measurement, presentation, and disclosure of assets and tax amnesty liabilities.

Measurement at initial recognition

The tax amnesty assets are measured at cost of the assets arising from tax amnesty in accordance with the tax amnesty certificate (the "certificate"). The tax amnesty liabilities are measured at the contractual obligation to deliver cash or cash equivalent to settle the obligation relating directly to the acquisition of the tax amnesty assets.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

aa. Perpajakan (lanjutan)

2. Aset dan liabilitas pengampunan pajak (lanjutan)

Entitas mengakui selisih antara aset pengampunan pajak dan liabilitas pengampunan pajak di ekuitas dalam pos "tambahan modal disetor". Jumlah tersebut tidak dapat diakui sebagai laba rugi direalisasi maupun direklasifikasi ke saldo laba. Uang tebusan yang dibayarkan diakui dalam laba rugi pada periode surat keterangan disampaikan.

Pengukuran setelah pengakuan awal

Setelah pengakuan awal, Grup mengukur aset dan liabilitas pengampunan pajaknya mengacu pada SAK yang relevan. Selanjutnya, entitas diperkenankan, namun tidak disyaratkan untuk mengukur kembali aset dan liabilitas pengampunan pajak aset dan liabilitas pengampunan pajak berdasarkan nilai wajar sesuai dengan SAK yang relevan pada tanggal surat keterangan.

Selisih pengukuran kembali antara nilai wajar pada tanggal Surat Keterangan dengan biaya perolehan aset dan liabilitas pengampunan pajak yang telah diakui sebelumnya disesuaikan dalam saldo tambahan modal disetor.

Penghentian pengakuan

Aset dan liabilitas pengampunan pajak dihentikan pengakuannya sesuai dengan ketentuan SAK untuk masing-masing jenis aset dan liabilitas tersebut.

Entitas mereklasifikasi aset dan liabilitas pengampunan pajak ke dalam pos aset dan liabilitas serupa, ketika:

- a) entitas mengukur kembali aset dan liabilitas pengampunan pajak; atau
- b) entitas memperoleh pengendalian atas investee.

Entitas menyajikan kembali laporan keuangan terdekat sebelumnya, hanya jika tanggal laporan keuangan tersebut adalah setelah tanggal Surat Keterangan.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

aa. Taxation (continued)

2. Assets and liabilities under tax amnesty (continued)

An entity recognizes the difference between the tax amnesty assets and tax amnesty liabilities in equity under "additional paid-in capital" account. Such amount cannot be recognized as the realized profit or loss nor reclassified to retained earnings. The payment of redemption money is recognized in profit or loss in the period the certificate is delivered.

Measurement after initial recognition

After initial recognition, the Group measures its tax amnesty assets and liabilities in reference to the relevant FAS. Furthermore, an entity is allowed, but not required, to remeasure the assets and liabilities under tax amnesty at fair value in accordance with the relevant FAS at the date of the certificate.

The difference of remeasurement between the fair value on the date of the Certificate and the costs of the assets and liabilities under tax amnesty that were recognized previously is adjusted in the balance of additional paid-in capital.

Derecognition

Assets and liabilities under tax amnesty are derecognized in accordance with the provisions of FAS for each type of assets and liability.

An entity reclassifies the assets and liabilities under the tax amnesty

- a) the entity remeasures the assets and liabilities under the tax amnesty; or*
- b) the entity obtains control over the investee.*

An entity restates its previous closest financial statement, only if the date of such financial statements is after the date of the Certificate.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

aa. Perpajakan (lanjutan)

2. Aset dan liabilitas pengampunan pajak (lanjutan)

Entitas tidak melakukan saling hapus aset dan liabilitas pengampunan pajak.

bb. Laba Per Saham Dasar

Grup menghitung laba per saham berdasarkan PSAK No. 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 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022, 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.

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

cc. Informasi Segmen

PSAK No. 5 (Revisi 2009) tentang "Segmen Operasi", mensyaratkan identifikasi segmen operasi berdasarkan laporan internal komponen-komponen Grup yang secara berkala dilaporkan kepada pengambil keputusan operasional dalam rangka alokasi sumber daya ke dalam segmen dan penilaian kinerja Grup. Sebaliknya standar terdahulu mengharuskan Grup 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. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

aa. Taxation (continued)

2. Assets and liabilities under tax amnesty (continued)

An entity does not offset tax amnesty assets and liabilities to each other.

bb. Basic Earnings Per Share

Group calculates earning per share based on SFAS No. 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 number of outstanding shares during the year.

As of December 31, 2023 and December 31, 2022, 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.

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

cc. Segmented Information

SFAS No. 5 (Revised 2009) on "Operating Segments", requires identification of operating segments based on internal reports that the components of the Group regularly reported to the operational decision-makers in order resource allocation in the segment and performance evaluation of the Group. In contrast the previous standard requires the Group 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 expenses (including revenues and expenses relating to transactions with other components of the same entity);

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

cc. 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.

Grup 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 Grup. Seluruh transaksi antar segmen telah dieliminasi.

Di tahun 2016, Grup telah menjual seluruh kepemilikan anak usaha di segmen jasa pembiayaan, sehingga Grup hanya memiliki dua segmen yang dilaporkan, yaitu segmen usaha investasi dan 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 Grup 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 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.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

cc. 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 Group 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 Group. All transactions between segments have been eliminated.

In 2016, the Group has sold its entire ownership of subsidiary in financing segment. Hence, the Group has only two segments reported, namely business investment segment 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 Group based on the Indonesian SFAS 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.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

cc. Informasi Segmen (lanjutan)

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.

dd. Goodwill

Goodwill merupakan selisih lebih antara harga perolehan investasi dan nilai wajar bagian Grup atas aset neto teridentifikasi yang diakuisisi.

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, mewajibkan manajemen untuk membuat estimasi dan pertimbangan yang memengaruhi jumlah-jumlah yang dilaporkan dalam laporan keuangan. Sehubungan dengan adanya ketidakpastian yang melekat dalam membuat estimasi, hasil sebenarnya yang dilaporkan di masa mendatang dapat berbeda dengan jumlah estimasi yang dibuat.

Grup mendasarkan estimasi dan pertimbangannya pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasian disusun. Situasi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Grup. Perubahan tersebut dicerminkan dalam pertimbangan terkait pada saat terjadinya.

Estimasi dan pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Grup yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

a. Klasifikasi Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan

Grup menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan apakah definisi yang ditetapkan PSAK No. 71 dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup seperti diungkapkan pada Catatan 2.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY (continued)

cc. Segmented Information (continued)

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.

dd. Goodwill

Goodwill represent the excess of the acquisition cost over the fair value of the Group share of the identifiable net assets acquired.

3. CRITICAL ACCOUNTING OF ESTIMATES AND JUDGEMENTS

The preparation of consolidated financial statements, in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards, requires management to make estimations and judgments that affect amounts reported therein. Due to the inherent uncertainty in making estimates, actual results reported in future periods may differ from those estimates.

The Group based its estimations and judgments on parameters available when the consolidated financial statements are prepared. Existing circumstances about future developments may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the judgments as they occur.

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

a. Classification of Financial Asset and Liabilities

The Group determines the classification of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in SFAS No. 71. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Group's accounting policies disclosed in Note 2.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

b. Menilai Jumlah Terpulihkan dari Aset Keuangan

Grup mengevaluasi akun investasi jangka pendek dan piutang tertentu yang diketahui bahwa debitur tertentu tidak dapat memenuhi kewajiban keuangannya. Dalam hal tersebut, Grup menggunakan pertimbangan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan debitur dan status kredit dari debitur berdasarkan catatan kredit dari pihak ketiga yang tersedia dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat penyisihan spesifik atas debitur terhadap jumlah terutang guna mengurangi jumlah investasi atau piutang yang diharapkan dapat diterima oleh Grup. Penyisihan spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima memengaruhi jumlah penyisihan atas penurunan nilai investasi atau piutang. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 6, 7 dan 8.

c. Menentukan Nilai Wajar dan Perhitungan Biaya Perolehan Diamortisasi dari Instrumen Keuangan

Grup mencatat aset dan liabilitas keuangan tertentu pada nilai wajar dan pada biaya perolehan diamortisasi, yang mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi. Sementara komponen signifikan atas pengukuran nilai wajar dan asumsi yang digunakan dalam perhitungan biaya perolehan diamortisasi ditentukan menggunakan bukti objektif yang dapat diverifikasi, jumlah nilai wajar atau amortisasi dapat berbeda bila Grup menggunakan metodologi penilaian atau asumsi yang berbeda. Perubahan tersebut dapat memengaruhi secara langsung laba rugi Grup. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 37.

d. Alokasi Harga Beli dalam Suatu Kombinasi Bisnis

Akuntansi akuisisi mensyaratkan penggunaan estimasi dan pertimbangan akuntansi untuk mengalokasikan harga perolehan terhadap nilai pasar wajar dari aset dan liabilitas yang teridentifikasi dari entitas yang diakuisisi. Setiap kelebihan dari harga perolehan atas nilai pasar wajar yang diestimasi dari aset neto yang diakuisisi diakui sebagai *goodwill*. Dengan demikian, pertimbangan yang dibuat dalam mengestimasi nilai pasar wajar yang diatribusikan ke aset dan liabilitas entitas yang diakuisisi dapat memengaruhi kinerja keuangan Grup secara material.

3. CRITICAL ACCOUNTING OF ESTIMATES AND JUDGEMENTS (continued)

b. Provision for Impairment of Financial Assets

The Group evaluates short-term investment and specific accounts receivables where it has information that certain debtors are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Group uses judgment based on available facts and circumstances, including but not limited to the length of its relationship with the debtor and the debtor's current credit status based on any available third-party credit reports and known market factors, to record specific provisions for debtors against amounts due to reduce their investment or receivable amounts that the Group expects to collect. These specific provisions are reevaluated and adjusted as additional information received affects the allowance for impairment of investment or receivable. Further details are disclosed in Notes 6, 7 and 8.

c. Determining Fair Value and Calculation of Cost Amortization of Financial Instruments

The Group records certain financial assets and liabilities at fair values and at amortized costs, which requires the use of accounting estimates. While significant components of fair value measurement and assumptions used in the calculation of cost amortization are determined using verifiable objective evidence, the fair value or amortization amount will differ if the Group utilizes different valuation methodologies or assumptions. Such changes will directly affect the Group's profit or loss. Further details are disclosed in Note 37.

d. Purchase Price Allocation in A Business Combination

Accounting of acquisition requires extensive use of accounting estimates and judgments to allocate the purchase price to the fair market values of the acquiree's identifiable assets and liabilities at the acquisition date. Any excess in the purchase price over the estimated fair market values of the net assets acquired is recorded as goodwill in the consolidated statements of financial position. Thus, the numerous judgments made in estimating the fair market value to be assigned to the acquiree's assets and liabilities can materially affect the Group's financial performance.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG
PENTING (lanjutan)**

**3. CRITICAL ACCOUNTING OF ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)**

**e. Menentukan Penyisihan Kerugian Kredit
Ekspektasian atas Piutang Usaha**

**e. Determining Provision for Expected Credit Losses of
Trade Receivables**

Grup menggunakan matriks provisi untuk menghitung kerugian kredit ekspektasian untuk piutang usaha. Tingkat provisi didasarkan pada piutang yang telah jatuh tempo dengan pengelompokan berbagai segmen pelanggan yang memiliki pola yang sama (seperti: letak geografis, jenis produk, serta jenis dan peringkat pelanggan).

The Group uses a provision matrix to calculate expected credit losses for trade receivables. The level of provision rates is based on accounts receivable that are past due with the grouping of various customer segments that have the same pattern (such as: geographic location, product type, and type and customer rating).

Matriks provisi pada awalnya didasarkan pada tingkat gagal bayar historis yang diobservasi oleh Grup. Grup menyesuaikan pengalaman kerugian kredit historis dengan informasi masa depan. Misalnya, jika perkiraan kondisi ekonomi diperkirakan akan memburuk selama setahun ke depan yang dapat menyebabkan peningkatan jumlah gagal bayar, pada setiap tanggal pelaporan, tingkat gagal bayar historis yang diobservasi diperbarui dan perubahan perkiraan masa depan dianalisis oleh Grup.

The provision matrix is initially based on historical default rates observed by the Group. The Group adjusts its historical credit losses experience with future information. For example, if the forecast for economic conditions is expected to deteriorate over the next year, which could lead to an increase in the amount of default, at each reporting date, the observed historical default rates are updated and changes in future forecasts are analyzed by the Group.

Jumlah kerugian kredit ekspektasian sensitif terhadap perubahan keadaan dan perkiraan kondisi ekonomi. Pengalaman kerugian kredit historis Grup dan perkiraan kondisi ekonomi juga tidak dapat mewakili gagal bayar aktual pelanggan di masa depan. Rincian lebih lanjut diungkapkan di Catatan 7.

The amount of expected credit losses is sensitive to changes in circumstances and forecast economic conditions. The Group's historical credit loss experience and forecast of economic conditions may also not be representative of the customer's actual default in the future. Further details are disclosed in Note 7.

**f. Menilai Pengendalian atau Pengaruh Signifikan pada
Entitas Lain**

**f. Assessing Control or Significant Influence on Other
Entities**

Grup menilai apakah Grup memiliki pengendalian atau pengaruh signifikan pada entitas lain melalui:

The Group has assessed the significant influence of the Group on other entities through:

- adanya dewan perwakilan Grup pada entitas lain dan pernyataan kontraktual.
- Grup merupakan pemegang saham mayoritas dengan kepentingan ekuitas yang lebih besar dari pemegang saham lainnya.
- memiliki kekuatan untuk berpartisipasi dalam pengambilan keputusan keuangan dan operasi.

- *the presence of the board representative of the Group and the contractual term.*
- *the Group is the majority shareholder with greater interest than the other shareholders.*
- *has the power to participate in the financial and operating policy decisions.*

Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 1e.

Further details are disclosed in Note 1e.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

g. Estimasi Penurunan Nilai Goodwill

Perusahaan melakukan pengujian setiap akhir tahun atas goodwill sesuai dengan kebijakan akuntansi yang dinyatakan dalam Catatan 2k dan 2dd.

Asumsi kunci dalam estimasi penurunan nilai goodwill sebagian besar ditentukan berdasarkan kondisi pasar saat ini.

h. Menentukan Pajak Penghasilan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti sepanjang kegiatan usaha normal. Grup mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 18.

Grup menelaah aset pajak tangguhan pada setiap tanggal pelaporan dan mengurangi nilai tercatat sepanjang tidak ada kemungkinan bahwa laba kena pajak memadai untuk mengompensasi sebagian atau seluruh aset pajak tangguhan. Grup juga menelaah waktu yang diharapkan dan tarif pajak atas pemulihan perbedaan temporer dan menyesuaikan pengaruh atas pajak tangguhan yang sesuai. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 18.

i. Menentukan Mata Uang Fungsional

Faktor-faktor yang dipertimbangkan dalam menentukan mata uang fungsional Grup dan masing-masing entitas anak termasuk, antara lain, mata uang:

- yang paling memengaruhi harga jual barang dan jasa;
- dari negara yang kekuatan persaingan dan peraturannya sebagian besar menentukan harga jual barang dan jasa entitas;
- yang paling memengaruhi biaya tenaga kerja, bahan baku, dan biaya lain dari pengadaan barang atau jasa;
- yang mana dana dari aktivitas pendanaan dihasilkan; dan
- yang mana penerimaan dari aktivitas operasi pada umumnya ditahan.

3. CRITICAL ACCOUNTING OF ESTIMATES AND JUDGEMENTS (continued)

g. Estimated Impairment of Goodwill

The Company assesses annually at year end for goodwill in accordance with the accounting policies stated in the Notes 2k and 2dd.

Key assumption of most impairment estimations are determined based on current market conditions.

h. Determining Income Taxes

Significant judgment is involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computations for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Group recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates as to whether additional corporate income tax will be due. Further details are disclosed in Note 18.

The Group reviews its deferred tax assets at each reporting date and reduces the carrying amount to the extent it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilized. The Group also reviews the expected timing and tax rates upon reversal of temporary differences and adjusts the impact of deferred tax accordingly. Further details are disclosed in Note 18.

i. Determining Functional Currency

The factors considered in determining the functional currency of the Grup and each of its subsidiaries include, among others, the currency:

- that mainly influences sales prices for goods and services;
- of the country whose competitive forces and regulations mainly determine the sales prices of its goods and services;
- that mainly influences labor, material and other costs of providing goods or services;
- in which funds from financing activities are generated; and
- in which receipts from operating activities are usually retained.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG
PENTING (lanjutan)**

i. Menentukan Mata Uang Fungsional (lanjutan)

Berdasarkan substansi ekonomis dari kondisi yang sesuai dengan Grup, mata uang fungsional telah ditentukan berupa Rupiah, karena hal ini berkaitan dengan fakta bahwa mayoritas bisnis Grup dipengaruhi oleh lingkungan ekonomi utama dimana Grup beroperasi dan harga jual barang dalam mata uang Rupiah.

j. Estimasi Beban Pensiun dan Imbalan Kerja

Program-program pensiun ditentukan berdasarkan perhitungan dari aktuaria. Penentuan liabilitas dan biaya pensiun serta liabilitas imbalan kerja Grup bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji, tingkat mortalitas, tingkat kemungkinan cacat, tingkat pengunduran diri, dan usia pensiun normal. Sementara Grup berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Grup dapat memengaruhi secara material liabilitas dan beban imbalan kerja. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 22.

4. OPERASI YANG DIHENTIKAN

Pada bulan Maret 2019, Perusahaan memutuskan untuk mengalihkan segmen usaha dalam bidang minyak bumi dan pertambangan. Transaksi ini terdiri dari pengalihan aset dan liabilitas Perusahaan yang berkaitan dengan usaha dalam bidang minyak bumi dan pertambangan Perusahaan di dua entitas anak yaitu CBRB dan KEP.

Pada bulan Oktober 2022, Perusahaan juga memutuskan GSAL sebagai entitas anak yang juga dihentikan operasinya.

Aset, liabilitas, dan hasil dari operasi yang dihentikan untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

**3. CRITICAL ACCOUNTING OF ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)**

i. Determining Functional Currency (continued)

Based on the economic substance of the underlying circumstances relevant to the Group, the functional currency has been determined to be Rupiah, as this reflects the fact that the majority of the Group's businesses are influenced by the primary economic environment in which the Group operates and sales prices for goods are denominated in Rupiah.

j. Estimate of Pension Cost and Employee Benefits

Retirement programs are determined based on actuarial calculations. The determination of the Group's liabilities and cost for pension and employee benefits liabilities is dependent on its selection of certain assumptions used in calculating such amounts. These assumptions include among others, discount rate, salary increase rate, mortality rate, disability rate, resignation rate, and normal retirement rate. While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's actual results or significant changes in the Group's assumptions may materially affect its employee benefits liability and expense. Further details are disclosed in Note 22.

4. DISCONTINUED OPERATION

In March 2019, the Company decided to divert business segments in the field of oil and mining. This transaction consists of the transfer of the Company's assets and liabilities relating to the business in the oil and mining sector of the Company in two subsidiaries which are CBRB and KEP.

In October 2022, the Company also decided that GSAL as diverted subsidiary.

Assets, liabilities, and results of operations that are terminated for the period ended on the date December 31, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

4. OPERASI YANG DIHENTIKAN (lanjutan)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Kas dan setara kas	6.962.174	8.583.148
Piutang lain-lain	18.335.907.196	18.624.527.401
Beban dibayar di muka dan uang muka	2.970.447.376	4.477.433.070
Aset eksplorasi dan evaluasi - bersih	-	-
Aset lain - bersih	-	-
Pencadangan penurunan nilai aset yang dimiliki tersedia untuk dijual	(17.307.158.204)	(18.923.314.091)
Jumlah liabilitas yang terkait langsung dengan aset dimiliki tersedia untuk dijual	4.006.158.542	4.187.229.529
Utang usaha	22.747.449.862	32.615.574.160
Utang lain-lain	170.187.944.514	159.950.352.901
Utang pajak	1.783.050.643	1.800.889.873
Beban yang masih harus dibayar	5.235.035.244	6.720.239.731
Provisi imbalan pascakerja	244.514.097	244.514.097
Jumlah liabilitas yang terkait langsung dengan aset dimiliki tersedia untuk dijual	200.197.994.360	201.331.570.762
Jumlah aset bersih yang dimiliki tersedia untuk dijual	(196.191.835.818)	(197.144.341.234)

Perhitungan hasil dari operasi yang dihentikan tahun berjalan adalah sebagai berikut:

Calculation of the results of operations terminated for the current year is as follows:

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Pendapatan			Revenues
Pendapatan bunga	-	-	Interest income
Pendapatan lain-lain	-	-	Other income
Jumlah pendapatan	-	-	Total revenues

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

4. OPERASI YANG DIHENTIKAN (lanjutan)

4. DISCONTINUED OPERATIONS (continued)

Beban			Expenses
Laba/(rugi) selisih kurs	396.600.052	(1.440.029.707)	Foreign exchange gain/(loss)
Beban umum dan administrasi	(1.449.104)	(1.145.067)	General and administration expenses
Pendapatan/(beban) lain-lain	(284.384.880)	525.177.946	Other income/(expenses)
Jumlah beban	110.766.068	(915.996.828)	Total expenses
 Laba/(rugi) sebelum pajak penghasilan	 110.766.068	 (915.996.828)	 Profit/(loss) before income tax
 Pajak penghasilan			Income tax
Pajak kini	-	-	Current tax
Pajak tangguhan	-	-	Deferred tax
Laba/(rugi) tahun berjalan	110.766.068	(915.996.828)	Profit/(loss) current year
Pendapatan komprehensif lain	-	-	Other comprehensive income
Jumlah laba/(rugi) komprehensif periode berjalan	110.766.068	(915.996.828)	Total comprehensive profit/(loss) current period
 Dasar laba/(rugi) per saham dari operasi yang dihentikan	 0,00	 (0,03)	 Profit/(loss) basic of discontinued operations

5. KAS DAN SETARA KAS

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Kas			Cash
Rupiah	40.562.900	44.437.683	Rupiah
Bank			Bank
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	8.324.809.576	34.774.480	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1.858.028.816	9.088.081.858	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mega Tbk	4.263.752	26.171.232	PT Bank Mega Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	-	2.255.981	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
	10.187.102.144	9.151.283.551	

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
US Dollar		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (2023: USD1.301; 2022: USD963)	20.056.216	15.148.953
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (2023: USD601; 2022: USD1.801)	9.265.016	28.331.531
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (2023: USD127; 2022: USD221)	1.964.307	3.471.989
PT Bank Mega Tbk (2023: USD27; 2022: USD135)	420.394	2.127.932
	<u>31.705.933</u>	<u>49.080.405</u>
Jumlah bank	<u>10.218.808.077</u>	<u>9.200.363.956</u>
Jumlah kas dan setara kas	<u>10.259.370.977</u>	<u>9.244.801.639</u>

Tingkat suku bunga kontraktual untuk kas dan setara kas di bank jangka pendek adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
Dolar AS	1,5% - 4,91%	1,69% - 3,02%
Rupiah	0,58% - 0,96%	0,61% - 1,98%

Sehubungan dengan penerapan PSAK No. 58, pada 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022, kas dan setara kas milik CBRB, KEP, dan GSAL sejumlah Rp6.962.174 dan Rp8.583.148 direklasifikasi sebagai bagian dari aset dimiliki untuk dijual (Catatan 11)

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

US Dollar
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (2023: USD1,301; 2022: USD963)
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (2023: USD601; 2022: USD1.801)
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (2023: USD127; 2022: USD221)
PT Bank Mega Tbk (2023: USD27; 2022: USD135)

Total bank
Total cash and cash equivalents

Contractual interest rates on cash and cash equivalent in banks are as follows:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
Dolar AS	1,5% - 4,91%	1,69% - 3,02%
Rupiah	0,58% - 0,96%	0,61% - 1,98%

In related to adoption of SFAS No. 58, at December 31, 2023 and December 31, 2022, cash and cash equivalents CBRB, KEP, and GSAL amounting to Rp6,962,174 and Rp8,583,148 reclassified as part of an asset held for sale (Note 11).

6. INVESTASI JANGKA PENDEK

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	
	<u>Rupiah</u>	<u>USD</u>
CI	230.312.544.915	14.939.838
ILP	13.674.577.808	887.038
Cadangan penurunan nilai	(243.987.122.723)	(15.826.876)
Jumlah investasi		
Jangka pendek	<u>-</u>	<u>-</u>

6. SHORT TERM INVESTMENT

	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
	<u>Rupiah</u>	<u>USD</u>
CI	235.018.593.182	14.939.838
ILP	13.953.999.732	887.038
Cadangan penurunan nilai	(241.873.196.847)	(15.375.577)
Jumlah investasi		
Jangka pendek	<u>7.099.396.067</u>	<u>451.300</u>

Impairment loss
Total short term investment

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

6. INVESTASI JANGKA PENDEK (lanjutan)

Investasi jangka pendek merupakan investasi dalam bentuk penyertaan dana kepada Equator Lines Trading Inc ("ELTI") yang akan digunakan untuk membiayai kegiatan investasi dan operasional Grup. Bunga dihitung berdasarkan tingkat bunga SIBOR per tahun.

CI dan ILP melakukan investasi di ELTI masing-masing pada tanggal 25 April 2014 dan 23 Maret 2017. Sampai dengan tanggal laporan keuangan ini entitas telah beberapa kali melakukan amendemen atas perjanjian investasi tersebut. amendemen terakhir dilakukan oleh CI dan ILP dengan ELTI masing-masing pada tanggal 30 November 2023 dan 21 Maret 2023. Kedua amendemen tersebut menyatakan perpanjangan investasi di ELTI sampai dengan 12 bulan sejak tanggal masing-masing amendemen tersebut.

Sebagai dampak dari pemberitahuan oleh ELTI tentang nilai wajar investasi jangka pendek, per tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Grup telah menyesuaikan jumlah investasi jangka pendeknya menjadi sejumlah nilai wajar dengan meningkatkan cadangan penurunan nilai investasi jangka pendek dan mengakui beban kerugian penurunan nilai aset.

Sesuai dengan permintaan ELTI, Grup dan ELTI telah sepakat untuk melakukan pembebasan pengakuan bunga atas investasi untuk tahun 2023 dan 2022.

6. SHORT TERM INVESTMENT (continued)

Short-term investment is an investment in form of fund to the Equator Lines Trading Inc ("ELTI") which will be used to finance Group's investment and operation activities. Interest is calculated based on SIBOR per annum interest rate.

CI and ILP invested in ELTI on April 25, 2014 and March 23, 2017 respectively. Up to the date of this financial report, the entity have made several amendments to the investment contract. The last amendments were made by CI and ILP with ELTI on November 30, 2023 and March 21, 2023, respectively. Both amendments agreed to extend the investment for 12 months from the date of each agreement signed.

As a result of the notification by ELTI regarding the fair value of short-term investments, as of December 31, 2023 and 2022, the Group has adjusted the amount of its short-term investments to a fair value amount by increasing the allowance for impairment of short-term investments and recognizing the impairment of assets expense.

In accordance with ELTI's request, the Group and ELTI have agreed to waive investment's interest recognition for years 2023 and 2022.

7. PIUTANG USAHA

7. TRADE RECEIVABLES

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Pihak ketiga			<u>Third parties</u>
Rupiah			Rupiah
PT Darya Raya	6.379.103.895	6.379.103.895	PT Darya Raya
PT Dharma Pratama Sejati	2.996.363.512	2.996.363.512	PT Dharma Pratama Sejati
PT Bahtera Abadi Gas	1.570.032.019	4.820.032.019	PT Bahtera Abadi Gas
PT Hartono Energy Semesta	1.054.414.659	1.654.414.659	PT Hartono Energy Semesta
PT Duta Nugraha Pratama	804.128.040	804.128.040	PT Duta Nugraha Pratama
PT Pancuran Mas	704.717.892	1.704.428.887	PT Pancuran Mas
Lainnya (dibawah Rp500 juta)	322.282.957	336.472.952	Others (below Rp500 billion)
Sub jumlah	13.831.042.974	18.694.943.964	Sub total

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

7. PIUTANG USAHA (lanjutan)

7. TRADE RECEIVABLES (continued)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Pihak ketiga			Third parties
US Dollar			US Dollar
PT Indojoya Raya Sejahtera	8.710.040.000	2.784.387.000	PT Indojoya Raya Sejahtera
PT Riau Andalan Pulp & Paper	7.894.903.122	8.056.222.172	PT Riau Andalan Pulp & Paper
INPEG	3.882.055.116	3.961.378.375	INPEG
PT Suropati Cahaya Timur	3.716.990.146	3.792.940.580	PT Suropati Cahaya Timur
RCF	3.098.338.512	-	RCF
PT Reethau Energy Nusantara	2.759.464.000	-	PT Reethau Energy Nusantara
PT Dharma Pratama Sejati	2.701.929.946	4.185.277.698	PT Dharma Pratama Sejati
PT Para Amarta Gasindo	2.530.027.672	-	PT Para Amarta Gasindo
PT Artho Gas Abadi	1.385.998.296	1.414.318.837	PT Artho Gas Abadi
PT Hartono Energy Semesta	1.317.499.612	1.351.955.647	PT Hartono Energy Semesta
PT Duta Nugraha Pratama	985.662.812	1.005.803.172	PT Duta Nugraha Pratama
PT Pancuran Mas	632.653.370	603.814.771	PT Pancuran Mas
Bahtera Abadi Gas	352.918.488	360.129.783	Bahtera Abadi Gas
CV Sinar Abadi	218.745.949	223.215.654	CV Sinar Abadi
PT Darya Raya dari Gatsu	209.582.678	213.865.147	PT Darya Raya dari Gatsu
Lainnya (dibawah USD10.000)	1.640.824.005	1.846.999.205	Others (below USD10,000)
Sub jumlah	42.037.633.724	29.800.308.041	Sub total
Jumlah piutang usaha	55.868.676.698	48.495.252.005	Total trade receivable
Penyisihan piutang usaha	(12.537.478.232)	(12.505.971.959)	Allowance for impairment loss
Jumlah piutang usaha, bersih	43.331.198.466	35.989.280.046	Total trade receivable, net

Analisis umur piutang usaha berdasarkan tanggal faktur adalah sebagai berikut:

The aging analysis of trade receivable based on invoice date are as follows:

1 – 30 hari	18.283.052.264	1.673.101.967	1 – 30 days
31 – 60 hari	-	2.784.387.000	31 – 60 days
61 – 90 hari	41.176.136	-	61 – 90 days
Lebih dari 91 hari	37.544.448.298	44.037.763.038	More than 91 days
	55.868.676.698	48.495.252.005	

Manajemen telah melakukan penelaahan terhadap piutang usaha, dan telah melakukan pencadangan atas penurunan nilai piutang pada akhir periode sesuai dengan PSAK No. 71. Manajemen berkeyakinan bahwa pencadangan tersebut mencukupi untuk menutup kerugian yang mungkin terjadi atas piutang.

Management has reviewed the trade receivables, and has provided an allowance for impairment of receivables at the end of the period in accordance with SFAS No. 71. Management believes that the provision is adequate to cover possible losses on receivables.

Piutang usaha Grup tidak dijadikan jaminan pinjaman kepada pihak ketiga.

Group business receivables are not guaranteed as loans to third parties.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

7. PIUTANG USAHA (lanjutan)

Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai piutang usaha adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
Saldo awal	12.505.971.959	2.399.574.923
Penambahan/(pengurangan) penyisihan	281.927.808	9.860.536.882
Selisih kurs	(250.421.535)	245.860.154
Jumlah	<u>12.537.478.232</u>	<u>12.505.971.959</u>

7. TRADE RECEIVABLES (continued)

The changes of allowance for impairment loss of trade receivables is as below:

Beginning balance
Additions/(reductions)
allowance
Foreign exchange
Total

8. PIUTANG LAIN-LAIN

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
<u>Pihak berelasi</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Cahaya Batu Raja Blok	62.475.725.782	62.455.329.532
PT Kutai Etam Petroleum	58.316.841.370	59.115.143.612
Greenstar Assets Ltd	35.763.438.676	35.744.013.676
Jumlah piutang pihak berelasi	<u>156.556.005.828</u>	<u>157.314.486.820</u>

Related parties

Rupiah

PT Cahaya Batu Raja Blok
PT Kutai Etam Petroleum
Greenstar Assets Ltd
Total related parties

Pihak ketiga

Rupiah

PT Prime Petroservices	41.280.810.640	50.778.283.672
PT Finanza Investama	18.052.024.679	18.052.024.679
PT Indelberg Indonesia Perkasa	12.184.077.497	12.184.077.497
PT Semesta Petro Sarana	1.796.087.328	942.491.403
PT Petroflex Prima Daya	1.583.994.000	1.616.360.250
PT Loka Wahana Usaha	-	3.420.894.722
Lainnya (dibawah Rp500 juta)	1.353.294.908	1.295.447.250
Sub jumlah	<u>76.250.289.052</u>	<u>88.289.579.473</u>

Third parties

Rupiah

PT Prime Petroservices
PT Finanza Investama
PT Indelberg Indonesia Perkasa
PT Semesta Petro Sarana
PT Petroflex Prima Daya
PT Loka Wahana Usaha
Others (below Rp500 billion)
Sub total

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

8. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

8. OTHER RECEIVABLES (continued)

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Pihak ketiga (lanjutan)			Third parties (continued)
US Dollar			US Dollar
PT Finanza Investama (2023: USD11.469.824; 2022: USD11.469.824)	176.818.806.784	180.431.801.344	PT Finanza Investama (2023: USD11,469,824; 2022: USD11,469,824)
Pearl Shine International Ltd (2023: USD9.971.005; 2022: USD9.971.005)	153.713.013.080	156.853.879.655	Pearl Shine International Ltd (2023: USD9,971,005; 2022: USD9,971,005)
PT Pioneer Investment (2023: USD6.380.816; 2022: USD6.163.217)	98.366.659.456	96.953.566.627	PT Pioneer Investment (2023: USD6,380,816; 2022: USD6,163,217)
PT Indelberg Indonesia Perkasa (2023: USD6.260.658; 2022: USD6.260.658)	96.514.301.781	98.486.409.011	PT Indelberg Indonesia Perkasa (2023: USD6,260,658; 2022: USD6,260,658)
PT Arizona Investment (2023: USD3.117.210; 2022: USD5.722.274)	48.054.909.360	90.017.092.294	PT Arizona Investment (2023: USD3,117,210; 2022: USD5,722,274)
PT Petroflex Prima Daya (2023: USD778.149; 2022: USD778.149)	11.995.944.984	12.241.061.919	PT Petroflex Prima Daya (2023: USD778,149; 2022: USD778,149)
PT Takisama Prada Internasional (2023: USD496.400; 2022: USD422.600)	7.652.502.400	6.647.920.600	PT Takisama Prada Internasional (2023: USD496,400; 2022: USD422,600)
EMP Malacca Strait (2023: USD494,309 2022: USD494,309)	7.620.267.544	7.775.974.879	EMP Malacca Strait (2023: USD494,309 2022: USD494,309)
PT Draba Energi (2023: USD418.858; 2022: USD418.858)	6.457.118.937	6.589.059.289	PT Draba Energi (2023: USD418,858; 2022: USD418,858)
PT Gaia Kulinary (2023: USD314.009; 2022: USD314.009)	4.840.762.744	4.939.675.579	PT Gaia Kulinary (2023: USD314,009; 2022: USD314,009)
PT Kalila Production & Exploration (2023: USD252.538; 2022: USD252.538)	3.893.125.808	3.972.675.278	PT Kalila Production & Exploration (2023: USD252,538; 2022: USD252,538)
PT Propertindo Centra Utama (2023: USD100.000; 2022: USD100.000)	1.541.600.000	1.573.100.000	PT Propertindo Centra Utama (2023: USD100,000; 2022: USD100,000)
Lain-lain (2023: USD1.210.062; 2022: USD1.026.262)	18.654.310.598	16.144.122.221	Lain-lain (2023: USD1,210,062; 2022: USD1,026,262)
Sub jumlah	<u>636.123.323.476</u>	<u>682.626.338.696</u>	Sub total

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

8. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

8. OTHER RECEIVABLES (continued)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Jumlah pihak ketiga	712.373.612.528	770.915.918.169	Total third parties
Jumlah piutang lain-lain	868.929.618.356	928.230.404.989	Total Other Receivables
Penyisihan piutang	(477.334.185.168)	(488.654.185.444)	Allowance for impairment loss
Jumlah Piutang lain-lain, bersih	391.595.433.188	439.576.219.545	Total Other Receivables, net

Sehubungan dengan penerapan PSAK 58, pada 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022, piutang lain-lain milik CBRB, KEP dan GSAL sejumlah Rp18.335.907.196 dan Rp18.698.612.401 direklasifikasi sebagai bagian dari aset dimiliki untuk dijual (Catatan 11).

In related to adoption of SFAS 58, at December 31, 2023 and December 31, 2022 other receivables CBRB, KEP and GSAL amounting to Rp18,335,907,196 and Rp18,698,612,401 reclassified as part of an asset held for sale (Note 11).

Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai piutang:

The changes of allowance for loss from impairment of financial lease

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Saldo awal	488.654.185.444	450.209.127.407	Beginning balance
Penambahan/(pengurangan) penyisihan	(2.192.494.352)	(3.380.111.367)	Additions/(reductions) allowance
Selisih kurs	(9.127.505.924)	41.825.169.404	Foreign exchange
Jumlah	477.334.185.168	488.654.185.444	Total

Rincian pencadangan piutang lain-lain adalah sebagai berikut:

Detail of impairment of other receivables are as follows:

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
PT Finanza Investama	194.870.831.463	198.483.826.023	PT Finanza Investama
Pearl Shine International Ltd	153.713.013.080	156.853.879.655	Pearl Shine International Ltd
PT Indelberg Indonesia Perkasa	108.698.379.278	110.670.486.508	PT Indelberg Indonesia Perkasa
PPN BPH Migas	9.935.184.418	9.965.425.052	PPN BPH Migas
PT Draba Energy	6.556.451.118	6.688.391.470	PT Draba Energy
PT Pioneer Investment	4.839.711.427	4.772.169.728	PT Pioneer Investment
PT Geraldo Putra Mandiri	2.454.381.360	2.504.532.510	PT Geraldo Putra Mandiri
PT Arizona Investment	2.402.745.468	4.500.854.615	PT Arizona Investment
PT Prime Petroservices	2.064.040.532	2.538.914.184	PT Prime Petroservices
PT Kalila Energi Hijau	697.157.768	711.398.451	PT Kalila Energi Hijau
PT Petroflex Prima Daya	599.797.249	612.053.096	PT Petroflex Prima Daya
PT Takisama Prada Internasional	382.625.120	332.396.030	PT Takisama Prada Internasional
EMP Malacca Strait	381.013.377	388.798.744	EMP Malacca Strait
PT Tri Global Energi	319.527.432	326.048.572	PT Tri Global Energi
Sub jumlah	487.914.859.090	499.349.174.636	Sub total

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

8. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

Rincian pencadangan piutang lain-lain adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023
Sub jumlah	487.914.859.090
PT Gaia Kulinary	242.038.137
PT Kalila Production & Exploration	194.656.290
PT Loka Wahana Usaha	-
PT Masagena agung	115.860.790
PT Semesta Petro Sarana	89.798.200
PT Proptindo Centra Utama	77.080.000
Lain-lain	3.036.603.489
<i>Dikurangi: saldo penyisihan piutang dari entitas anak yang dilepas</i>	<i>(14.336.710.829)</i>
Jumlah	477.334.185.168

Berdasarkan hasil penelaahan akun piutang lain-lain pada akhir periode, manajemen berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk telah memadai untuk menutup kemungkinan atas tidak tertagihnya piutang lain-lain.

PT Finanza Investama ("FI")

Pada tanggal 3 September 2012 telah ditanda tangani perjanjian novasi antara PT Geraldo Putera Mandiri (GPM) dengan PT Finanza Investama (FI) yang dalam perjanjian tersebut menerangkan:

1. GPM memiliki sejumlah utang kepada Perusahaan, berdasarkan daftar surat-surat promes yang dialihkan sebesar Rp10.541.685.773 dan USD2.236.729.
2. GPM memiliki sejumlah utang kepada KSP, berdasarkan daftar surat-surat promes yang dialihkan sebesar Rp7.396.838.906 dan USD9.483.095.

Oleh karenanya, berdasarkan hal-hal tersebut di atas para pihak sepakat untuk:

1. GPM setuju untuk mengalihkan utang kepada CI senilai Rp19.495.740.959 dan USD11.469.824 kepada FI pada tahun 2012.

8. OTHER RECEIVABLES (continued)

*Detail of impairment of other receivables are as follows:
(continued)*

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Sub total	499.349.174.636	
PT Gaia Kulinary	246.983.779	PT Gaia Kulinary
PT Kalila Production & Exploration	198.633.764	PT Kalila Production & Exploration
PT Loka Wahana Usaha	171.044.736	PT Loka Wahana Usaha
PT Masagena agung	117.064.613	PT Masagena agung
PT Semesta Petro Sarana	47.124.570	PT Semesta Petro Sarana
PT Proptindo Centra Utama	78.655.000	PT Proptindo Centra Utama
Others	2.891.385.367	Others
<i>Less: balance of allowance for accounts receivable from subsidiaries released</i>	<i>(14.445.881.021)</i>	
Total	488.654.185.444	

Based on the review of other receivables at the end of periods, the above allowance for impairment is deemed by management to be adequate to cover possible loss from the uncollectible of other receivables.

PT Finanza Investama ("FI")

On dated September 3, 2012 has signed novation agreement between PT Geraldo Putera Mandiri (GPM) with PT Finanza Investama (FI) the parties hereby declare as follows:

1. *GPM has number of debts to Company, which is based on the list of promissory notes that transferred, amounting to Rp10,541,685,773 and USD 2,236,729.*
2. *GPM has a number of debt to KSP, which is based on the list of promissory notes that transferred amounting to Rp7,396,838,906 and USD9,483,095*

Therefore, based on the foregoing the parties agreed for:

1. *GPM agreed that the debt to CI amounting to Rp19,495,740,959 and USD11,469,824 will be transferred to FI in 2012.*

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

8. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

PT Finanza Investama ("FI") (lanjutan)

2. FI setuju untuk melakukan pembayaran kepada Perusahaan dan KSP atas seluruh utang yang dialihkan dengan menerbitkan surat promes dan/atau instrumen pembayaran lainnya yang dianggap layak untuk menyelesaikan pembayaran atas utang yang dialihkan dengan syarat dan ketentuan sebagaimana yang dinyatakan pada surat promes dan/atau instrumen pembayaran lainnya yang dianggap layak untuk menyelesaikan pembayaran yang dimaksud.

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.

Pada tanggal 21 Desember 2012, telah dibuat perjanjian No.005/PPPTB/CI-FI/XII/2012 atas penghapusan penerapan bunga oleh dan antara Perusahaan dan FI, dimana sepakat untuk menghapuskan semua penerapan bunga pinjaman.

Besarnya nilai bunga pinjaman atas FI yang dihapuskan oleh Perusahaan sebesar Rp1.193.753.307 dan USD307.623 pada tahun 2012.

Berdasarkan perjanjian tersebut, FI akan melunasi pokok pinjaman dengan tunai atau melakukan konversi atas utang 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.

PT Indelberg Indonesia Perkasa ("IIP")

Pada tanggal 8 April 2013, hak tagih 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 utang dan piutang antara Perusahaan dan KSP sesuai dengan perjanjian restrukturisasi utang dan pengakuan utang tanggal 9 April 2013.

8. OTHER RECEIVABLES (continued)

PT Finanza Investama ("FI") (continued)

2. FI agrees to make payments to the Company and KSP for all debts transferred by issuing promissory notes and/or other payment instruments deemed appropriate to settle payments for the debts transferred with the terms and conditions as stated in the promissory note and/or other payment instruments. deemed appropriate to complete the payment.

The Loan prepayment shall be made in the currency of USD (United States Dollar) and IDR (Indonesian Rupiah), within 2 (two) years since the signing date of the agreement, which may be extended with the same period 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 Company and the FI, which agreed to eliminate all application loan interest.

The amount of the FI's interest loans waived off by the Company amounted to Rp1,193,753,307 and USD307,623 in 2012.

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.

PT Indelberg Indonesia Perkasa ("IIP")

On April 8, 2013, receivable of KSP to FI amounted to USD9,483,095 and Rp7,396,838,906 purchased by the Company in accordance with 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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

8. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

PT Indelberg Indonesia Perkasa ("IIP") (lanjutan)

Berdasarkan penilaian atas kolektabilitas dan penagihan-penagihan yang telah dilakukan, manajemen mencadangkan 100% atas piutang FI sebesar Rp18.052.024.679 dan USD11.469.824.

Piutang lain-lain ke IIP berasal dari hak tagih milik PT Energi Mega Persada Tbk (EMP) yang dibeli oleh IIP sebesar USD4.425.835 dan Rp4.455.709.009. Pembayaran atas pembelian piutang ini dilakukan dengan penerbitan Surat Sanggup oleh IIP kepada EMP dengan nilai setara sanggup IIP kepada EMP tersebut kemudian diambil alih oleh Perusahaan.

Pada tanggal 8 April 2013, hak tagih KSP kepada IIP sebesar USD5.428.704 dan Rp5.719.283.147 dibeli oleh Perusahaan sesuai dengan perjanjian jual beli KSP dan Perusahaan dengan nilai setara piutang yang dibeli. Pembayaran dilakukan dengan melakukan restrukturisasi utang dan piutang antara Perusahaan dan KSP sesuai dengan perjanjian restrukturisasi utang dan pengakuan utang tanggal 9 April 2013.

Surat Sanggup tersebut memberikan imbal hasil masing-masing sebesar 12,5% untuk Rupiah dan 10% untuk US Dollar per tahun. Surat sanggup tersebut jatuh tempo pada tanggal 29 September 2013.

Selama tahun 2012 dan 2011, IIP menerbitkan surat sanggup utang 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 tahun untuk utang berdenominasi Rupiah dan sebesar 10% per tahun untuk utang 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 Rp572.684.583 dan USD117.268 pada tahun 2012.

8. OTHER RECEIVABLES (continued)

PT Indelberg Indonesia Perkasa ("IIP") (continued)

Based on the assessment of collectable and collection has been done, management made 100% provision of FI receivables amounting Rp18,052,024,679 and USD11,469,824.

The others receivable due from IIP are derived from receivable of PT Energi Mega Persada Tbk (EMP) to IIP amounted to USD4,425,835 and Rp4,455,709,009 which was purchased by IIP. Payment for the purchase of account receivable is accomplished by the issuance of Promissory Notes by IIP to EMP. The promissory notes payable to EMP then was taken over by the Company.

On April 8, 2013, the right to claim KSP to the IIP at USD5,428,704 and Rp5,719,283,147 purchased by the Company in accordance with the purchase agreement and the Company KSP with an equal value of purchased receivables. Payments made by restructuring debts and receivables between the Company and in accordance with the KSP debt restructuring agreement and promissory note dated April 9, 2013.

The Promissory Note yield of 12.5% per year for the Rupiah and by 10% per year for the US Dollar denominated. The promissory notes will mature on September 29, 2013.

During 2012 dan 2011, IIP 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 US 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 Rp572,684,583 and USD117,268 in 2012.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

8. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

PT Indelberg Indonesia Perkasa ("IIP") (lanjutan)

Perjanjian atas penerapan penghapusan bunga pada tanggal 21 Desember 2012 telah memperoleh persetujuan dari dewan komisaris.

Berdasarkan penilaian atas kolektabilitas dan penagihan-penagihan yang telah dilakukan, manajemen mencadangkan 100% atas piutang IIP.

PPN yang ditagihkan Ke 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 Perusahaan yang dapat ditagihkan ke SKK MIGAS sesuai dengan kontrak PSC.

Berdasarkan penilaian atas kolektabilitas dan penagihan-penagihan yang telah dilakukan, manajemen mencadangkan 100% atas piutang PPN yang ditagihkan ke SKK MIGAS.

8. OTHER RECEIVABLES (continued)

PT Indelberg Indonesia Perkasa ("IIP") (continued)

Waiver agreement dated December 21, 2012 has been approved by the commissioners.

Based on the assessment of collectable and collection has been done, management made 100% provision IIP receivables.

VAT charged to SKK MIGAS

This accounts is the receivables of the subsidiaries engaged in oil and gas. VAT reimbursable to SKK MIGAS represents reimbursable VAT that has been paid by the Company in accordance with the term of PSC.

Based on the assessment of collectable and collection has been done, management made 100% provision VAT charged to SKK MIGAS receivables.

9. BEBAN DIBAYAR DI MUKA DAN UANG MUKA

	31 Desember 2023/ December 31, 2023
Pajak dibayar di muka	1.591.008.280
Sewa kantor	-
Uang muka pegawai	-
Lain – lain (dibawah Rp 50 Juta)	-
Jumlah	1.591.008.280
Pencadangan atas uang muka	-
Jumlah – bersih	1.591.008.280

Sehubungan dengan penerapan PSAK 58, pada 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022, biaya dibayar di muka dan uang muka milik CBRB, KEP, dan GSAL sejumlah Rp2.970.447.376 dan Rp4.477.433.070 direklasifikasi sebagai bagian dari aset milik untuk dijual (Catatan 11).

9. PREPAID EXPENSES AND ADVANCE PAYMENT

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
	3.541.263.897	<i>Prepaid taxes</i>
	269.886.500	<i>Office rent</i>
	38.013.689	<i>Advances for employee</i>
	161.417.399	<i>Others (below Rp 50 Millions)</i>
Total	4.010.581.485	
	(479.774.266)	<i>Advance provision</i>
Total – net	3.530.807.219	

In related to adoption of SFAS 58, at December 31, 2023 and December 31, 2022 prepaid expenses and advance payment CBRB, KEP, and GSAL amounting to Rp2,970,477,376 and Rp4,477,433,070 are reclassified as part of an asset held for sale (Note 11).

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

10. UANG MUKA INVESTASI

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>
Ocean Delmore Holding Inc (ODHI)	22.180.017.115
Pencadangan	<u>(22.180.017.115)</u>
Jumlah	<u>-</u>

Adalah uang muka investasi yang telah disetor oleh Perusahaan kepada ODHI. Sejak tahun 2014, manajemen telah dilakukan pencadangan penurunan nilai atas uang muka tersebut sebesar 100% atau sejumlah Rp22.180.017.115. Sampai dengan 31 Desember 2023 tidak ada perubahan atas saldo uang muka tersebut.

10. INVESTMENT ADVANCE PAYMENT

	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Ocean Delmore Holding Inc (ODHI)	22.180.017.115	
	<u>(22.180.017.115)</u>	Allowance
	<u>-</u>	Total

Is an advance for investment paid by the Company to ODHI. Since 2014, management has provided allowance for impairment of advances amounting to 100% or a total of Rp22,180,017,115. Up to December 31, 2023 there were no changes to the balance of these advances.

11. ASET YANG DIMILIKI TERSEDIA UNTUK DIJUAL

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>
Aset yang dimiliki tersedia untuk dijual:	
PT Cahaya Batu Raja Blok	2.234.688.924
PT Kutai Etam Petroleum	1.316.497.210
Greenstar Assets Limited	454.972.408
Jumlah	<u>4.006.158.542</u>

Liabilitas terkait langsung dengan aset yang dimiliki tersedia untuk dijual:

PT Cahaya Batu Raja Blok	85.171.218.278
PT Kutai Etam Petroleum	63.575.813.654
Greenstar Assets Limited	51.450.962.428
Jumlah	<u>200.197.994.360</u>
Aset dimiliki untuk dijual – bersih	<u>(196.191.835.818)</u>

Pada bulan Oktober 2022, Perusahaan memutuskan Greenstar Assets Limited (GSAL) sebagai entitas anak yang dimiliki tersedia untuk dijual.

11. ASSETS AVAILABLE FOR SALE

	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Assets available for sale:		
PT Cahaya Batu Raja Blok	2.236.309.898	
PT Kutai Etam Petroleum	1.316.497.210	
Greenstar Assets Limited	634.422.421	
Total	<u>4.187.229.529</u>	

Liabilities related to the assets available for sale:

PT Cahaya Batu Raja Blok	85.468.106.723	
PT Kutai Etam Petroleum	64.356.633.396	
Greenstar Assets Limited	51.506.830.643	
Total	<u>201.331.570.762</u>	
Available for sale assets – net	<u>(197.144.341.234)</u>	

In October 2022, the Company decided that Greenstar Assets Limited (GSAL) as assets available for sale.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET YANG DIMILIKI TERSEDIA UNTUK DIJUAL (lanjutan)

Rincian akun untuk masing-masing unit usaha adalah sebagai berikut:

PT Cahaya Batu Raja Blok (CBRB)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Kas dan setara kas	6.962.174	8.583.148
Piutang lain-lain	10.536.179.281	10.536.179.281
Beban dibayar di muka dan uang muka	658.047.376	1.331.233.070
Aset eksplorasi dan evaluasi - bersih	-	-
Pencadangan aset yang dimiliki tersedia untuk dijual	(8.966.499.907)	(9.639.685.601)
Jumlah aset yang dimiliki tersedia untuk dijual	2.234.688.924	2.236.309.898
Utang usaha	14.891.242.154	18.938.672.553
Utang pajak	470.146.864	470.146.864
Beban yang masih harus dibayar	2.125.233.523	3.249.625.600
Utang lain-lain	67.462.854.535	62.587.920.504
Provisi imbalan pascakerja	221.741.202	221.741.202
Jumlah liabilitas yang terkait langsung dengan aset dimiliki tersedia untuk dijual	85.171.218.278	85.468.106.723
Jumlah aset bersih yang dimiliki tersedia untuk dijual	(82.936.529.354)	(83.231.796.825)

PT Kutai Etam Petroleum (KEP)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Piutang lain-lain	2.001.492.827	2.001.492.827
Uang muka dan beban dibayar di muka	1.156.200.000	1.179.825.000
Aset eksplorasi dan evaluasi - bersih	-	-
Pencadangan aset yang dimiliki tersedia untuk dijual	(1.841.195.617)	(1.864.820.617)
Jumlah aset yang dimiliki tersedia untuk dijual	1.316.497.210	1.316.497.210

11. ASSETS AVAILABLE FOR SALE (continued)

The detail of business unit respectively are as follows:

PT Cahaya Batu Raja Blok (CBRB)

Cash and cash equivalent
Other receivables
Prepaid expenses and prepayments
Exploration and evaluation assets - net
Provision impairment of assets available for sale
Total assets available for sale

Trade payable
Tax payable
Accrued expenses
Other payable
Provision for post-employment benefit
Total liabilities related to assets available for sale
Total net assets available for sale

PT Kutai Etam Petroleum (KEP)

Other receivables
Advances and prepaid expenses
Exploration and evaluation assets - net
Provision impairment of assets available for sale
Total assets available for sale

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET YANG DIMILIKI TERSEDIA UNTUK DIJUAL (lanjutan)

PT Kutai Etam Petroleum (KEP) (lanjutan)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Utang usaha	75.937.500	1.495.866.038
Utang pajak	440.173.187	440.173.187
Beban yang masih harus dibayar	2.912.446.089	3.248.485.647
Utang lain-lain	60.124.483.983	59.149.335.629
Provisi imbalan pascakerja	22.772.895	22.772.895
Jumlah liabilitas yang terkait langsung dengan aset dimiliki tersedia untuk dijual	63.575.813.654	64.356.633.396
Jumlah aset bersih yang dimiliki tersedia untuk dijual	(62.259.316.444)	(63.040.136.186)

Trade payable
Tax payable
Accrued expenses
Other payable
Provision for post-employment benefit

Total liabilities related to assets available for sale
Total of net assets held available for sale

Greenstar Assets Limited (GSAL)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Piutang lain-lain	5.798.235.088	6.086.855.293
Beban dibayar di muka dan uang muka	1.156.200.000	1.966.375.000
Aset eksplorasi dan evaluasi - bersih	-	-
Aset lain-lain	-	-
Pencadangan aset yang dimiliki tersedia untuk dijual	(6.499.462.680)	(7.418.807.873)
Jumlah aset yang dimiliki tersedia untuk dijual	454.972.408	634.422.421
Utang usaha	7.780.270.208	12.181.035.569
Utang pajak	872.730.592	890.569.822
Beban yang masih harus dibayar	197.355.632	222.128.484
Utang lain-lain	42.600.605.996	38.213.096.768
Jumlah liabilitas yang terkait langsung dengan aset dimiliki tersedia untuk dijual	51.450.962.428	51.506.830.643
Jumlah aset bersih yang dimiliki tersedia untuk dijual	(50.995.990.020)	(50.872.408.223)

Other receivables
Prepaid expenses and prepayments
Exploration and evaluation assets - net
Other assets
Provision impairment of assets available for sale
Total assets available for sale

Trade payable
Tax payable
Accrued expenses
Other payable

Total liabilities related to assets available for sale
Total net assets available for sale

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

12. ASET TETAP

12. FIXED ASSETS

31 Desember 2023/ December 31, 2023

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Selisih Kurs/ Exchange Difference *	Saldo Akhir/ Ending Balance
Kepemilikan Langsung/ Direct ownership						
Harga						
Perolehan/ Acquisition						
<i>cost</i>						
Tanah/Land	2.941.793.394	-	-	-	(36.657.810)	2.905.135.584
Peralatan						
meteran gas/Gas						
<i>meter equipment</i>	36.469.082.914	-	-	-	(730.262.610)	35.738.820.304
Pipa gas/Gas pipe	3.695.557.982	-	(2.773.446.312)	-	(74.000.430)	848.111.240
Kendaraan/ Automobile	9.705.476.415	293.474.392	-	-	(194.343.975)	9.804.606.832
Sarana dan Prasarana/ Infrastructure	464.725.202	-	-	-	(9.305.730)	455.419.472
Peralatan kantor/ Office equipment	3.666.628.892	59.737.000	-	75.060.504	(72.932.580)	3.728.493.816
Perabotan kantor/ Office furniture	-	158.091.080	-	(75.060.504)	-	83.030.576
Aset dalam penyelesaian/ Construction						
<i>in progress</i>	8.674.368.713	-	-	-	-	8.674.368.713
	<u>65.617.633.512</u>	<u>511.302.472</u>	<u>(2.773.446.312)</u>	<u>-</u>	<u>(1.117.503.135)</u>	<u>62.237.986.537</u>
Akumulasi Penyusutan/ Accumulation Depreciation						
Peralatan						
meteran gas/Gas						
<i>meter equipment</i>	35.509.460.452	464.652.045	(152.550)	-	(705.343.059)	35.268.616.888
Pipa gas/Gas pipe	427.647.235	83.002.455	(271.584.765)	-	(10.553.557)	228.511.368
Kendaraan/ Automobile	9.671.167.104	33.438.960	-	-	(193.304.048)	9.511.302.016
Sarana dan Prasarana/ Infrastructure	321.305.675	69.532.290	-	-	(5.700.037)	385.137.928
Peralatan kantor/ Office equipment	3.600.236.127	37.494.105	-	(1.726.592)	(71.609.874)	3.564.393.766
Perabotan kantor/ Office furniture	-	-	-	1.726.592	-	1.726.592
	<u>49.529.816.593</u>	<u>688.119.855</u>	<u>(271.737.315)</u>	<u>-</u>	<u>(986.510.575)</u>	<u>48.959.688.558</u>

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

12. ASET TETAP (lanjutan)

12. FIXED ASSETS (continued)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Selisih Kurs/ Exchange Difference *	Saldo Akhir/ Ending Balance
Akum. Rugi Penurunan						
Nilai Aset/						
<i>Accumulated</i>						
<i>Impairment Losses</i>						
Aset dalam penyelesaian/						
<i>Construction in progress</i>	8.674.368.713	-	-	-	-	8.674.368.713
Tanah/Land	1.111.114.000	-	-	-	-	1.111.114.000
	9.785.482.713	-	-	-	-	9.785.482.713
Nilai buku/Book						
value	6.302.334.206					3.492.815.266
* Selisih kurs penjabaran laporan keuangan						* Exchange difference due to financial statement translation

	31 Desember 2022/ December 31, 2022					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Selisih Kurs/ Exchange Difference *	Saldo Akhir/ Ending Balance
Kepemilikan						
Langsung/						
<i>Direct ownership</i>						
Harga						
Perolehan/						
<i>Acquisition</i>						
<i>Cost</i>						
Tanah/Land	2.771.654.606	-	-	-	170.138.788	2.941.793.394
Peralatan						
meteran gas/Gas						
<i>meter equipment</i>	33.079.737.086	-	-	-	3.389.345.828	36.469.082.914
Pipa gas/Gas pipe	3.352.102.018	-	-	-	343.455.964	3.695.557.982
Kendaraan/Automobile	8.803.473.585	-	-	-	902.002.830	9.705.476.415
Sarana dan Prasarana/						
<i>Infrastructure</i>	421.534.798	-	-	-	43.190.404	464.725.202
Peralatan kantor/						
<i>Office equipment</i>	3.286.297.660	37.628.552	-	-	342.702.680	3.666.628.892
Aset dalam penyelesaian/						
<i>Construction</i>						
<i>in progress</i>	8.674.368.713	-	-	-	-	8.674.368.713
	60.389.168.466	37.628.552	-	-	5.190.836.494	65.617.633.512
* Selisih kurs penjabaran laporan keuangan						* Exchange difference due to financial statement translation

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

12. ASET TETAP (lanjutan)

12. FIXED ASSETS (continued)

	31 Desember 2022/ December 31, 2022					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Selisih Kurs/ Exchange Difference *	Saldo Akhir/ Ending Balance
Akum. Penyusutan/						
Accum. Depreciation						
Peralatan						
meteran gas/Gas						
<i>meter equipment</i>	31.773.938.089	479.968.541	-	-	3.255.553.822	35.509.460.452
Pipa gas/Gas pipe	240.874.989	162.076.493	-	-	24.695.753	427.647.235
Kendaraan/						
<i>Automobile</i>	8.266.944.916	557.192.020	-	-	847.030.168	9.671.167.104
Sarana dan Prasarana/						
<i>Infrastructure</i>	226.434.761	71.670.436	-	-	23.200.478	321.305.675
Peralatan kantor/						
<i>Office equipment</i>	3.224.692.689	45.428.224	-	-	330.115.214	3.600.236.127
	<u>43.732.885.444</u>	<u>1.316.335.714</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.480.595.435</u>	<u>49.529.816.593</u>
Akum. Rugi Penurunan						
Nilai Aset/						
Accumulated						
Impairment Losses						
Aset dalam Penyelesaian/						
<i>Construction in</i>						
<i>Progress</i>	8.674.368.713	-	-	-	-	8.674.368.713
Tanah/Land	-	1.111.114.000	-	-	-	1.111.114.000
	<u>8.674.368.713</u>	<u>1.111.114.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.785.482.713</u>
Nilai Buku/						
Book Value	<u><u>7.981.914.309</u></u>					<u><u>6.302.334.206</u></u>

* Selisih kurs penjabaran laporan keuangan

* Exchange difference due to financial statement translation

Berikut ini merupakan jumlah yang diakui dalam laba rugi:

The following are the amounts recognized in profit or loss:

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Beban penyusutan aset tetap			Depreciation expenses of fixed assets
Beban pokok pendapatan	547.990.110	642.045.034	Cost of revenue
Beban umum dan administrasi	140.129.745	674.290.680	General and administration expenses
Jumlah beban penyusutan	<u>688.119.855</u>	<u>1.316.335.714</u>	Total depreciation expenses

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

12. ASET TETAP (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022, seluruh aset tetap tidak diasuransikan terhadap risiko yang mungkin timbul sebagai akibat dari kebakaran, kehilangan, bencana alam, kerusakan, dan risiko lainnya.

Sejak tanggal 31 Desember 2019, manajemen Perusahaan telah melakukan pencadangan penurunan nilai atas seluruh saldo aset dalam penyelesaian.

Pada tanggal 31 Desember 2022, manajemen Perusahaan melakukan pencadangan penurunan nilai atas seluruh saldo aset tanah milik IKP.

12. FIXED ASSETS (continued)

As of Desember 31, 2023 and December 31, 2022, all fixed assets are not insured against risks that may arise as a result of fire, loss, natural disasters, riots, and other risks.

Since December 31, 2019, the Company's management decided to provide impairment allowance for all of assets under construction's balance.

At December 31, 2022, the Company's management decided to provide impairment allowance for all of IKP's land assets.

13. ASET HAK GUNA

Grup menyewa beberapa aset termasuk bangunan dan tanah yang pada umumnya memiliki masa sewa antara 3 dan 5 tahun.

Nilai tercatat untuk aset hak guna adalah sebagai berikut:

13. RIGHT-OF-USE ASSETS

The Group leases several assets including buildings and land, the lease terms generally being between 3 and 5 years.

The carrying amount of right-of-use assets is as below:

	31 Desember 2023/ December 31, 2023					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Selisih Kurs/ Exchange Difference*	Saldo Akhir/ Ending Balance
Biaya						
Perolehan						
<i>/Acquisition</i>						
<i>Costs</i>						
Lahan/Land site	3.209.989.205	-	-	-	(64.277.325)	3.145.711.880
Ruang kantor/ Office space	1.236.755.489	-	-	-	(24.764.985)	1.211.990.504
	4.446.744.694	-	-	-	(89.042.310)	4.357.702.384
Akumulasi						
Penyusutan/						
<i>Accumulated</i>						
<i>Depreciation</i>						
Lahan/Land site	1.925.993.523	622.571.805	-	-	217.820.456	2.766.385.784
Ruang kantor/ Office space	123.677.122	247.207.275	-	-	(249.683.805)	121.200.592
	2.049.670.645	869.779.080	-	-	(31.863.349)	2.887.586.376
Jumlah Tercatat/						
<i>Carrying Amount</i>	2.397.074.049					1.470.116.008

* Selisih kurs penjabaran laporan keuangan

* Exchange difference due to financial statement translation

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

13. ASET HAK GUNA (lanjutan)

13. RIGHT-OF-USE ASSETS (continued)

	31 Desember 2022/ December 31, 2022					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Selisih Kurs/ Exchange Difference*	Saldo Akhir/ Ending Balance
Biaya						
Perolehan						
<i>/Acquisition</i>						
<i>Costs</i>						
Lahan/Land site	2.911.660.795	-	-	-	298.328.410	3.209.989.205
Ruang kantor/ Office space	-	1.236.755.489	-	-	-	1.236.755.489
	<u>2.911.660.795</u>	<u>1.236.755.489</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>298.328.410</u>	<u>4.446.744.694</u>
Akumulasi						
Penyusutan/						
<i>Accumulated</i>						
<i>Depreciation</i>						
Lahan/Land site	1.164.664.318	641.997.841	-	-	119.331.364	1.925.993.523
Ruang kantor/ Office space	-	123.677.122	-	-	-	123.677.122
	<u>1.164.664.318</u>	<u>765.674.963</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>119.331.364</u>	<u>2.049.670.645</u>
Jumlah Tercatat/						
<i>Carrying Amount</i>	<u>1.746.996.477</u>					<u>2.397.074.049</u>

* Selisih kurs penjabaran laporan keuangan

* Exchange difference due to financial statement translation

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

14. ASET EKSPLORASI DAN EVALUASI

14. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS

	31 Desember 2023/ December 31, 2023					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Selisih Kurs/ Exchange Difference*	Saldo Akhir/ Ending Balance
Kapitalisasi Aset						
<i>Assets Capitalization:</i>						
GSAL	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Cadangan Penurunan						
<i>Nilai/Impairment</i>						
<i>Losses:</i>						
GSAL	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Nilai buku/ Book Value	-					-

* Selisih kurs penjabaran laporan keuangan

* Exchange difference due to financial statement translation

	31 Desember 2022/ December 31, 2022					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Selisih Kurs/ Exchange Difference*	Saldo Akhir/ Ending Balance
Kapitalisasi Aset						
<i>Assets Capitalization:</i>						
GSAL	29.756.261.964	-	-	(29.756.261.964)	-	-
	29.756.261.964	-	-	-	-	-
Cadangan Penurunan						
<i>Nilai/Impairment</i>						
<i>Losses:</i>						
GSAL	29.756.261.964	-	-	(29.756.261.964)	-	-
	29.756.261.964	-	-	(29.756.261.964)	-	-
Nilai Buku/ Book Value	-					-

* Selisih kurs penjabaran laporan keuangan

* Exchange difference due to financial statement translation

Sehubungan dengan penerapan PSAK 58 pada 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022, aset eksplorasi dan evaluasi - bersih milik CBRB, KEP, dan GSAL sejumlah Rp0 dan Rp0 direklasifikasi sebagai bagian dari aset dimiliki untuk dijual (Catatan 11).

In related to adoption of SFAS 58, at September 30, 2023 and December 31, 2022, exploration and evaluation assets - net owned by CBRB, KEP, and GSAL amounting to Rp0 and Rp0 were reclassified as part of an asset held for sale (Note 11).

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

14. ASET EKSPLORASI DAN EVALUASI (lanjutan)

Pada tahun 2015, GSAL melakukan pencadangan 100% karena manajemen belum mendapat perpanjangan eksplorasi. Pada tahun 2016, CBRB dan KEP melakukan pencadangan 100% karena manajemen juga belum mendapat perpanjangan eksplorasi.

15. GOODWILL

Goodwill timbul dari transaksi pengambilalihan saham entitas anak. Perhitungan *goodwill* tersebut adalah sebagai berikut:

31 Desember 2023/ December 31, 2023

Entitas Anak/Subsidiary	Nilai Tercatat Awal Tahun/ Carrying Amount at Beginning of Year	Penambahan/ Addition	Penurunan Nilai Goodwill / Impairment of Goodwill	Nilai Tercatat Akhir Tahun/ Carrying Amount at End of Year
PT Indogas Kriya Dwiguna	-	-	-	-
	-			-

31 Desember 2022/ December 31, 2022

Entitas Anak/Subsidiary	Nilai Tercatat Awal Tahun/ Carrying Amount at Beginning of Year	Penambahan/ Addition	Penurunan Nilai Goodwill / Impairment of Goodwill	Nilai Tercatat Akhir Tahun/ Carrying Amount at End of Year
PT Indogas Kriya Dwiguna	53.143.384.813	-	53.143.384.813	-
	53.143.384.813			-

Entitas Anak/ Subsidiaries	Kepemilikan/ Ownership	Bagian Modal Saham/ Share of Capital	Bagian atas Saldo Defisit/Upper Balance Deficits	Bagian Rugi Tahun Berjalan/Section Loss Current Year	Harga Pembelian/ Acquisition Cost	Goodwill
PT Indogas Kriya Dwiguna (IKD)	99,00%	39.960.000.000	(44.458.880.905)	(8.684.503.908)	40.000.000.000	(53.143.384.813)

Goodwill yang diperoleh melalui kombinasi bisnis telah dialokasikan ke unit usaha energi, yang juga dianggap sebagai salah satu segmen usaha Grup.

Grup menguji secara tahunan apakah *goodwill* mengalami penurunan nilai. Untuk pengujian penurunan nilai, *goodwill* yang diperoleh dalam kombinasi bisnis dialokasikan pada unit usaha, atau kelompok unit usaha, yang diharapkan dapat memberikan manfaat dari sinergi kombinasi bisnis tersebut. Jumlah yang dapat dipulihkan dari unit usaha telah ditentukan berdasarkan perhitungan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual atau nilai pakai. Perhitungan tersebut membutuhkan penggunaan estimasi yang dibahas dalam Catatan 3.

14. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS (continued)

In 2015, GSAL impaired 100% of its assets because management has not received and extension of exploration. In 2016, for CBRB and KEP also impaired 100% of its assets because management also has not received and extension of exploration.

15. GOODWILL

Goodwill arising from acquisition of shares of subsidiaries. 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.

The Group test annually whether goodwill has suffered any impairment. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is allocated to each of the business unit, or groups of business units, that is expected to benefit from the synergies of the combination. The recoverable amounts of business unit have been determined based on fair value less cost to sell or value-in-use calculations. These calculations require the use of estimates as discussed in Note 3.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

15. GOODWILL (lanjutan)

Sebagai akibat dari prediksi perubahan kondisi usaha, pada 31 Desember 2022, Grup telah menurunkan nilai *goodwill* sebesar Rp53.143.384.813 karena penurunan estimasi usaha dan penurunan kondisi pasar yang digunakan dalam mengukur jumlah terpulihkan unit usaha.

15. GOODWILL (continued)

As a result of the change in business condition, at December 31, 2022, the Group has impaired an amount of Rp53,143,384,813 of goodwill due to a decline in the business and market-driven estimates that was used in measuring the recoverable amount of business unit.

16. ASET LAIN-LAIN

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Pihak ketiga		
Bank garansi	10.039.515.840	-
Deposit sewa	832.464	849.474
Aset lain-lain - bersih	10.040.348.304	849.474

Third parties
Bank guarantee
Rental deposit
Other assets - net

Bank garansi adalah *Standby Letter of Credit (SBLC)* yang dimiliki oleh entitas anak.

Bank guarantee is a *Standby Letter of Credit (SBLC)* owned by a subsidiary.

17. UTANG USAHA

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Rupiah		
Lain-lain (dibawah Rp500 Juta)	919.118.941	905.439.618
	919.118.941	905.439.618
US Dollar		
PT Lapindo Brantas (2023: USD23.918.689; 2022: USD25.740.297)	368.730.506.541	404.920.619.658
IJV – Kangean Energi Indonesia Ltd (2023: USD3.912.016; 2022: USD1.084.626)	60.307.646.056	17.062.255.853
PT Semesta Petro Sarana (2023: USD45.011; 2022: USD-)	693.889.576	-
PT Dharma Pratama Sejati (2023: USD18.569; 2022: USD119.606)	286.252.150	1.881.518.682
PT Insani Mitrasani Gelam (2023: USD114.808; 2022: USD114.808)	223.729.479	1.806.036.940
Lain-lain (dibawah Rp500 juta) (2023: USD2.202.243; 2022: USD3.615.974)	33.949.772.851	56.882.886.836
	464.191.796.653	482.553.317.969
Jumlah utang usaha	465.110.915.594	483.458.757.587

Rupiah
Others (below Rp500 Million)

US Dollar
PT Lapindo Brantas
(2023: USD23,918,689;
2022: USD25,740,297)
IJV – Kangean Energi
Indonesia Ltd
(2023: USD3,912,016;
2022: USD1,084,626)
PT Semesta Petro Sarana
(2023: USD45,011;
2022: USD-)
PT Dharma Pratama Sejati
(2023: USD18,569;
2022: USD119,606)
PT Insani Mitrasani Gelam
(2023: USD114,808;
2022: USD114,808)
Others (Below Rp500 million)
(2023: USD2,202,243;
2022: USD3,615,974)

Total account payable

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

17. UTANG USAHA (lanjutan)

Analisa umur utang usaha berdasarkan tanggal faktur adalah sebagai berikut:

	31 Desember 2023/ <i>December 31, 2023</i>
Kurang dari 60 hari	11.505.502.493
61-90 hari	2.819.134.169
Lebih dari 91 hari	450.786.278.932
Jumlah	465.110.915.594

17. TRADE PAYABLES (continued)

The aging analysis of trade payable based on invoice date are as follows:

	31 Desember 2022/ <i>December 31, 2022</i>	
38.049.454.569		Less than 60 days
3.432.611.328		61-90 days
441.976.691.690		More than 91 days
483.458.757.587		Total

18. PERPAJAKAN

a. Pajak Dibayar di Muka*

	31 Desember 2023/ <i>December 31, 2023</i>
Pajak penghasilan	-
Pajak Pertambahan Nilai	1.591.008.280
Jumlah	1.591.008.280
Penyisihan pajak dibayar di muka	-
Jumlah – bersih	1.591.008.280

18. TAXATION

a. Prepaid Taxes*

	31 Desember 2022/ <i>December 31, 2022</i>	
2.041.348.946		Income taxes
1.499.914.951		Value Added Tax
3.541.263.897		Total
(515.305.939)		Tax advances provision
3.025.957.958		Total – net

* Disajikan di laporan posisi keuangan dalam akun biaya dibayar di muka dan uang muka .

* Presented in the statement of financial position in the prepaid expenses and advance payment.

Sehubungan dengan penerapan PSAK 58, pada 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022, pajak dibayar di muka - bersih milik CBRB, KEP, dan GSAL sejumlah Rp0 dan Rp0 direklasifikasi sebagai bagian dari aset terkait langsung dengan aset dimiliki untuk dijual, di akun uang muka dan biaya dibayar di muka (Catatan 11).

In related to adoption of SFAS 58, at December 31, 2023 and December 31, 2022 prepaid taxes-net CBRB, KEP, and GSAL Rp0 and Rp0 are reclassified as part of assets related to assets held for sale, in the Advances and prepaid expenses account (Note 11).

b. Utang Pajak

	31 Desember 2023/ <i>December 31, 2023</i>
PPh Ps 4 (2)	508.034.280
Pajak Pertambahan Nilai	442.315.872
PPh Ps 21	309.037.749
PPh Ps 23	302.165.219
PPh Ps 29	189.508.888
Jumlah	1.751.062.008

b. Tax Payable

	31 Desember 2022/ <i>December 31, 2022</i>	
518.100.485		Tax Article 4 (2)
172.883.690		Value Added Tax
512.310.744		Tax Article 21
190.180.583		Tax Article 23
4.784.721.179		Tax Article 29
6.178.196.681		Total

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

18. PERPAJAKAN (lanjutan)

b. Utang Pajak (lanjutan)

Sehubungan dengan penerapan PSAK 58, pada 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022, utang pajak milik CBRB, KEP, and GSAL sejumlah Rp1.783.050.643 dan Rp1.800.889.873 direklasifikasi sebagai bagian dari liabilitas terkait langsung dengan aset dimiliki untuk dijual (Catatan 11).

c. Pajak Tangguhan

18. TAXATION (continued)

b. Tax Payable (continued)

In related to adoption of SFAS 58, at December 31, 2023 and December 31, 2022, tax payable CBRB, KEP, and GSAL amounting Rp1.783,050,643 and Rp1,800,889,873 reclassified as part of an liabilities related to assets held for sale (Note 11).

c. Deferred Tax

31 Desember 2023/ Desember 31, 2023					
Saldo Awal/ Beginning Balance	Pengaruh ke Laba (Rugi)/Effect to Profit (Loss)	Pengaruh ke Pendapatan Komprehensif Lain/Effect to Other Comprehensive Income	Reklasifikasi/ Reclassification	Selisih Kurs Penjabaran Laporan Keuangan/ Exchange Difference Due to Financial Statement Translation	Saldo Akhir/ Ending Balance
Aset pajak tangguhan/Deferred tax asset					
Perusahaan/ Company	-	-	-	-	-
Entitas anak/ Subsidiaries	40.854.114.895	(386.546.445)	-	(822.148.754)	39.645.419.696
Jumlah aset pajak tangguhan/ Total deferred tax assets	40.854.114.895				39.645.419.696
31 Desember 2022/ December 31, 2022					
Saldo Awal/ Beginning Balance	Pengaruh ke Laba (Rugi)/Effect to Profit (Loss)	Pengaruh ke Pendapatan Komprehensif Lain/Effect to Other Comprehensive Income	Reklasifikasi/ Reclassification	Selisih Kurs Penjabaran Laporan Keuangan/ Exchange Difference Due to Financial Statement Translation	Saldo Akhir/ Ending Balance
Aset pajak tangguhan/Deferred tax asset					
Perusahaan/ Company	-	-	-	-	-
Entitas anak/ Subsidiaries	34.729.033.720	2.426.426.715	-	3.698.654.460	40.854.114.895
Jumlah aset pajak tangguhan/ Total deferred tax assets	34.729.033.720				40.854.114.895

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

18. PERPAJAKAN (lanjutan)

d. Rekonsiliasi Pajak

	31 Desember 2023/ December 31, 2023
Laba (rugi) konsolidasian sebelum beban pajak:	(27.382.118.974)
Ditambah/(dikurangi):	
Laba/(rugi)sebelum pajak – entitas anak	(17.498.667.853)
Eliminasi konsolidasian	34.500.552.227
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan – Perusahaan	(10.380.234.600)
Ditambah/(dikurang):	
Beda tetap:	3.725.750.191
Beda temporer:	167.302.287
Penghasilan kena pajak	(6.487.182.122)
Tarif pajak penghasilan	22%
Taksiran pajak penghasilan	-

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022 di atas adalah suatu perhitungan sementara yang dibuat untuk tujuan akuntansi dan pada saat Perusahaan menyampaikan Surat Pemberitahuan (SPT) tahunannya dapat sama atau berubah.

e. Manfaat/(Beban) Pajak Penghasilan

Manfaat/(beban) pajak penghasilan Grup adalah sebagai berikut:

	31 Desember 2023/ December 31, 2023
Manfaat/(beban) pajak penghasilan:	
Pajak kini	
Perusahaan	-
Entitas Anak	(1.953.906.165)
Jumlah	(1.953.906.165)

f. Pengampunan Pajak

Pada periode program Pengampunan Pajak (Januari – Maret 2017) Grup telah mengikuti program pengampunan pajak sesuai Undang-Undang No. 11 tahun 2016 yang diterbitkan pada tanggal 1 Juli 2016. Kantor Pajak telah menerbitkan Surat Keterangan Pengampunan Pajak (SKPP) pada tanggal 31 Maret 2017.

18. TAXATION (continued)

d. Tax Reconciliation

	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Laba (rugi) konsolidasian sebelum beban pajak:	(338.544.921.858)
Ditambah/(dikurangi):	
Laba/(rugi)sebelum pajak – subsidiaries	62.513.316.200
Elimination of consolidation	(114.477.112.286)
Profit/(loss) before income tax – Company	(390.508.717.944)
Add/(less):	
Permanent differences:	383.089.489.491
Temporary differences:	12.004.746
Taxable income	(7.407.223.707)
Income tax rate	22%
Estimated income tax	-

Calculation of corporate income tax for the period ended December 31, 2023 and December 31, 2022 above is a preliminary estimate made for accounting purposes and are subject to change at the time of The Company to submit annual income tax.

e. Income Tax Benefit/(Expense)

Income tax benefit/(expense) of the Group is as follow:

	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Income tax benefit/(expense):	
Current tax	-
Company	(1.950.301.908)
Subsidiaries	(1.950.301.908)
Total	(1.950.301.908)

f. Tax Amnesty

In period of Tax Amnesty program (January - March) Group has been entered into a tax amnesty program in accordance with Law No. 11 year 2016 issued on July 1, 2016. Tax office has issued the Tax Amnesty approval (SKPP) on dates in March 31, 2017.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

18. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Pengampunan Pajak (lanjutan)

Aset terkait program Pengampunan Pajak adalah kas dan setara kas sebesar Rp650.000.000. Pada tahun 2019 aset tersebut telah digunakan untuk membayar sebagian utang Perusahaan.

g. Perubahan tarif pajak

Pada tanggal 31 Maret 2020, Pemerintah menerbitkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang No. 1 Tahun 2020 ("Peraturan") tentang kebijakan stabilitas sistem keuangan untuk penanganan pandemi Covid-19 dalam rangka menghadapi ancaman yang membahayakan perekonomian nasional dan stabilitas sistem keuangan. Peraturan ini berlaku efektif sejak disampaikan pada tanggal 31 Maret 2020.

Peraturan ini menetapkan tarif tunggal untuk pajak penghasilan perusahaan yang berlaku efektif pada tahun pajak 2020 dan 2021 yaitu sebesar 22% dan mulai tahun 2022 menjadi sebesar 20%.

Pada tanggal 7 Oktober 2021, melalui Undang-Undang Harmonisasi Peraturan Perpajakan, tarif pajak penghasilan perusahaan tahun 2022 diubah menjadi 22%.

18. TAXATION (continued)

f. Tax Amnesty (continued)

Assets related to the Tax Amnesty program are cash and cash equivalents of Rp650,000,000. In 2019 these assets have been used to pay Company's liabilities.

g. Changes in tax rates

On March 31, 2020, the Government issued the Government Regulation in Lieu of Law No. 1 Year 2020 (the "Regulation"), which articulated its policy on maintaining the stability of state finances and the financial system in light of the Covid-19 pandemic and other threats that might endanger the national economy. The Regulation was effective immediately when announced on March 31, 2020.

This regulation sets a single rate for corporate income tax which is effective in the fiscal years 2020 and 2021, which is 22% and starting in 2022 to be 20%.

On October 7, 2021, through the Law on Harmonization of Tax Regulations, the year 2022 corporate income tax rate was changed to 22%.

19. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR

	31 Desember 2023/ December 31, 2023
Beban bunga masih harus dibayar	68.777.932.828
Gaji	11.684.130.709
Jasa professional	1.250.955.750
Jamsostek	737.239.030
Beban <i>support</i> dan produksi	-
Lainnya	1.740.450.984
Jumlah	84.190.709.301

Beban bunga yang masih harus dibayar tersebut adalah sebagai berikut:

19. ACCRUED EXPENSES

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
	69.981.326.008	Accrued interest expenses
	7.669.407.274	Salary
	635.422.000	Professional fee
	737.718.426	Jamsostek
	53.438.207	Support and production expenses
	667.489.392	Others
	79.744.801.307	Total

Accrued interest expenses are as follows:

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

19. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR (lanjutan)

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
Rupiah		
PT Energi Mega Persada Tbk	9.884.252.596	9.884.252.596
US Dollar		
PT Energi Mega Persada Tbk		
(2023: USD3.820.296		
2022: USD3.820.296)	58.893.680.232	60.097.073.412
Jumlah	<u>68.777.932.828</u>	<u>69.981.326.008</u>

Sehubungan dengan penerapan PSAK 58, pada 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022, biaya yang masih harus dibayar milik CBRB, KEP, dan GSAL sejumlah Rp5.235.035.244 dan Rp6.720.239.731 direklasifikasi sebagai bagian dari liabilitas terkait langsung dengan aset dimiliki untuk dijual (Catatan 11).

Beban bunga masih harus dibayar kepada PT Energi Mega Persada Tbk merupakan beban bunga Surat Sanggup yang diterbitkan oleh Perusahaan.

19. ACCRUED EXPENSES (continued)

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
Rupiah		
PT Energi Mega Persada Tbk	9.884.252.596	9.884.252.596
US Dollar		
PT Energi Mega Persada Tbk		
(2023: USD3,820,296		
2022: USD3,820,296)	58.893.680.232	60.097.073.412
Total	<u>68.777.932.828</u>	<u>69.981.326.008</u>

In related to adoption of SFAS 58, at December 31, 2023 and December 31, 2022, accrued expenses CBRB, KEP, and GSAL amounting Rp5,235,035,244 and Rp6,720,239,731 reclassified as part of liabilities related to assets held for sale (Note 11).

The accrued interest expense due from PT Energi Mega Persada Tbk is regarding to the issuance of Promissory Notes.

20. UTANG LAIN-LAIN

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
Rupiah		
Pihak ketiga		
PT Energi Mega Persada Tbk	10.723.730.509	10.723.730.509
PT Pioneer Investment	10.224.387.773	5.581.636.023
PT Prodigy Energy Resources	5.328.580.000	5.328.580.000
PT Prime Petroservice	4.725.282.286	6.937.541.699
PT Madani Capital Investment	-	4.624.126.780
PT Bakrie Nusantara Corp.	-	1.762.346.275
PT Multi Artha Guna Usaha	-	1.740.183.185
PPD '18	-	836.464.463
PT Arizona Investment	-	260.000.000
Lain-lain (dibawah Rp 100 Juta)	654.550.565	35.649.121
	<u>31.656.531.133</u>	<u>37.830.258.055</u>

20. OTHER LIABILITIES

Rupiah	
Third Parties	
PT Energi Mega Persada Tbk	10.723.730.509
PT Pioneer Investment	5.581.636.023
PT Prodigy Energy Resources	5.328.580.000
PT Prime Petroservice	6.937.541.699
PT Madani Capital Investment	4.624.126.780
PT Bakrie Nusantara Corp.	1.762.346.275
PT Multi Artha Guna Usaha	1.740.183.185
PPD '18	836.464.463
PT Arizona Investment	260.000.000
Others (below Rp 100 Million)	35.649.121

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

20. UTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>
US Dollar	
<u>Pihak ketiga</u>	
PT Energi Mega Persada Tbk (2023: USD7.423.860 2022: USD7.423.860)	114.446.225.760
PT Kineta Alam Internasional (2023: USD470.000 2022: USD0)	7.245.520.000
PT Gahana Lautan Prima (2023: USD200.000 2022: USD0)	3.083.200.000
	<u>124.774.945.760</u>
Jumlah	<u>156.431.476.893</u>

Sehubungan dengan penerapan PSAK 58, pada 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022, utang lain-lain milik CBRB, KEP, dan GSAL sejumlah Rp170.187.944.514 dan Rp159.950.352.901 direklasifikasi sebagai bagian dari liabilitas terkait langsung dengan aset dimiliki untuk dijual (Catatan 11).

PT Energi Mega Persada Tbk (EMP)

Pinjaman kepada EMP sebesar USD4.425.835 dan Rp4.455.709.009 timbul akibat penerbitan surat sanggup oleh Perusahaan untuk membiayai pengambilalihan hak tagih seperti yang diungkapkan. Berdasarkan dokumen surat sanggup yang diterbitkan tercantum ketentuan bunga pinjaman sebesar 12,5% untuk Rupiah dan 10% untuk USD.

Pinjaman kepada EMP merupakan pinjaman KSP untuk membiayai kegiatan operasional. Pinjaman ini dikenakan bunga sebesar 15%.

Pada tanggal 8 April 2013, berdasarkan perjanjian novasi antara Perusahaan dan KSP, sepakat untuk mengalihkan utang pokok berikut bunga sebesar USD6.749.890 dari KSP kepada CI.

Pada tanggal 11 November 2019, berdasarkan pemberitahuan pengalihan piutang antara PT Energi Mega Persada Tbk dengan EMP Tonga, EMP Bentu Limited, PT EMP Gelam, EMP Malacca Strait S.A., dan PT EMP Semberah, saldo piutang dan utang Perusahaan ke perusahaan-perusahaan tersebut dialihkan kepada PT Energi Mega Persada Tbk.

20. OTHER LIABILITIES (continued)

	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
US Dollar		<u>US Dollar</u>
		<u>Third Parties</u>
		PT Energi Mega Persada Tbk (2023: USD7,423,860 2022: USD7,423,860)
	116.784.741.660	PT Kineta Alam Internasional (2023: USD470,000 2022: USD0)
		PT Gahana Lautan Prima (2023: USD200,000 2022: USD0)
	<u>116.784.741.660</u>	
	<u>154.614.999.715</u>	Total

In related to adoption of SFAS 58, at December 31, 2023 and December 31, 2022, the other payables of CBRB, KEP, and GSAL amounting Rp170,187,944,514 and Rp159,950,352,901 reclassified as part of an liabilities related to assets held for sale (Note 11).

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 Company to fund the takeover of the right to collect as disclosed. According to documents issued promissory notes contained provisions loan interest rate of 12.5% for the IDR and 10% for the USD.

Loan to EMP is the KSP loan to fund operations. This loan bears interest at 15%.

On April 8, 2013, based on novation agreement between the Company and KSP, original loan including interest of USD6,749,890 agreed to transfer of KSP to CI.

On November 11, 2019, based on the notice of transfer of receivables between PT Energi Mega Persada with EMP Tonga, EMP Bentu Limited, PT EMP Gelam, EMP Malacca Strait SA, and PT EMP Semberah, the Company's receivables and liabilities to these companies have been transferred to PT Energi Mega Persada Tbk.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

20. UTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

PT Bakrie Nusantara Corporation

Pinjaman dari PT Bakrie Nusantara Corporation ini merupakan pinjaman tanpa bunga yang dapat ditagih/dibayar kembali setiap saat sesuai permintaan.

20. OTHER LIABILITIES (continued)

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.

21. LIABILITAS SEWA

Pembayaran sewa minimum di masa mendatang, serta nilai kini atas pembayaran minimum sewa pembiayaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

21. LEASE LIABILITIES

Future minimum lease payments together with the present value of the minimum lease payments as at December 31, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Jumlah pembayaran sewa minimum	1.347.173.408	1.399.996.076	<i>Minimum rental payment amount</i>
Bunga sudah jatuh tempo	(18.745.856)	(15.211.877)	<i>Interest due</i>
Bunga belum jatuh tempo	(134.797.504)	(216.254.057)	<i>Interest not yet due</i>
Nilai kini utang sewa pembiayaan	1.193.630.048	1.168.530.142	<i>Present value of finance lease payable</i>
Dikurangi bagian yang jatuh tempo			<i>Less the portion that is due</i>
dalam 1 tahun	419.901.008	34.781.241	<i>within 1 year</i>
Bagian jangka panjang	<u>773.729.040</u>	<u>1.133.748.901</u>	<i>Long term liability</i>

22. PROVISI IMBALAN KERJA

Perusahaan dan entitas anak melakukan liabilitas manfaat karyawan untuk karyawan, sesuai dengan peraturan Perusahaan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Jumlah karyawan yang berhak atas imbalan manfaat karyawan tersebut adalah 8, 9, 9, dan 10 karyawan untuk tanggal 31 Desember 2023, 31 Desember 2022, 2021 dan 2020.

Liabilitas imbalan kerja per 31 Desember 2023, 2022, 2021, dan 2020 dilakukan oleh aktuaris independen, PT AAR Actuarial Consulting dengan laporan No.240675/LAA-AAR/V/2024 tanggal 27 Mei 2024 dengan asumsi-asumsi sebagai berikut:

22. PROVISION OF EMPLOYEE BENEFITS

The Company and its subsidiaries conduct employee benefits for employees, in accordance with the Company's rules and regulations. Number of employees entitled to the employee benefits are 8, 9, 9, and 10 employees as of December 31, 2023, December 31, 2022, 2021 and 2020.

Employee benefits liabilities as of December 31, 2023, 2022, 2021, and 2020 are carried out by an independent actuary, PT AAR Actuarial Consulting with report No. 240675/LAA-AAR/V/2024 dated May 27, 2024 the following assumptions:

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

22. PROVISI IMBALAN KERJA (lanjutan)

Asumsi-asumsi yang digunakan adalah sebagai berikut:

	2023	2022	2021	2020	
Tingkat bunga per tahun	7,10%	7,50%	7,50%	6,89%	Annual interest rates
Tingkat kenaikan gaji per tahun	7%	7%	7%	7%	Annual wages and salary increases
Tingkat kematian	TMI IV/2019	TMI IV/2019	TMI IV/2019	TMI IV/2019	Mortality date
Tingkat cacat	10% TMI IV	10% TMI IV	10% TMI IV	10% TMI IV	Disability rate

Mutasi yang diakui di laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

22. PROVISION OF EMPLOYEE BENEFITS (continued)

The assumptions used are as follows:

Mutations recognized in the financial position statement is as follows:

	2023	2022	2021	2020	
Saldo awal tahun	1.075.681.378	887.544.601	783.416.656	587.570.159	Beginning of year
Penyesuaian	-	-	-	-	Adjustment
Revisi saldo awal tahun	1.075.681.378	887.544.601	783.416.656	587.570.159	Beginning of year revision
Jumlah yang dibebankan ke laba rugi	302.324.860	282.773.746	146.730.495	146.415.341	Amount charged to the profit and loss
Jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lainnya	77.374.615	(94.632.824)	(42.602.550)	12.300.477	Total of other comprehensive income accrued
Penyesuaian awal tahun - Entitas Anak	26.954	(4.145)	-	37.130.679	Early year adjustment - Subsidiary
Pembayaran tahun berjalan	-	-	-	-	Current paid
Saldo akhir tahun	1.455.407.807	1.075.681.378	887.544.601	783.416.656	End of year balance

Beban manfaat karyawan yang diakui pada laporan laba rugi adalah:

Employee benefit expenses recognized in the profit and loss are:

	2023	2022	2021	2020	
Beban jasa kini	108.921.798	124.817.433	257.721.495	97.506.683	Current service cost
Beban bunga	70.903.062	64.745.313	49.547.000	48.908.658	Interest cost
Beban jasa lalu	122.500.000	93.211.000	(160.538.000)	-	Past service costs
Jumlah	302.324.860	282.773.746	146.730.495	146.415.341	End of year balance

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

22. PROVISI IMBALAN KERJA (lanjutan)

Penghasilan komprehensif lainnya yang diakui pada laporan laba rugi komprehensif adalah:

	2023	2022	2021	2020
Perubahan asumsi				
aktuarial	63.550.971	(94.632.824)	(39.910.841)	86.930.876
Penyesuaian	13.823.644	-	(2.691.709)	(74.630.398)
Jumlah	77.374.615	(94.632.824)	(42.602.550)	12.300.478

22. PROVISION OF EMPLOYEE BENEFITS (continued)

Others comprehensive income recognized in the statement of comprehensive income are:

Changes of
actuarial assumption
Adjustment
Total

23. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham Perusahaan per 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

23. CAPITAL STOCK

The structure of Company's Shareholder as of December 31, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

31 Desember 2023/ December 31, 2023				
Pemegang Saham	Jumlah Saham (Lembar)/ Share Amount (Sheet)	Jumlah Amount	Persentase (%) Percentage (%)	Shareholders
Modal Dasar	100.407.666.170	16.000.000.000.500		Authorized Capital
Saham Biasa Seri A – Nilai Nominal Rp 10.000	193.577.335	1.935.773.350.000		Ordinary Shares B Series – Nominal Value Rp 10.000
Saham Biasa Seri B – Nilai Nominal Rp 300	20.214.088.835	6.064.226.650.500		Ordinary Shares B Series – Nominal Value Rp 300
Saham Biasa Seri C – Nilai Nominal Rp 100	80.000.000.000	80.000.000.000		Ordinary Shares C Series – Nominal Value Rp 100
Modal ditempatkan dan disetor penuh				Issued capital and fully paid
Saham Biasa Seri A: - Masyarakat dibawah 5%	96.300.000	963.000.000.000	0,30	Ordinary Shares A Series Public below 5% -
Jumlah saham biasa seri A	96.300.000	963.000.000.000	0,30	Total ordinary share A series
Saham Biasa Seri B: - Masyarakat dibawah 5%	3.911.794.345	1.173.538.303.500	12,28	Ordinary Shares B Series Public below 5% -
Jumlah saham biasa seri B	3.911.794.345	1.173.538.303.500	12,28	Total ordinary share B series

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

23. MODAL SAHAM (lanjutan)

23. CAPITAL STOCK (continued)

31 Desember 2023/ December 31, 2023				
Pemegang Saham	Jumlah Saham (Lembar)/ Share Amount (Sheet)	Jumlah Amount	Persentase (%) Percentage (%)	Shareholders
Saham Biasa Seri C:				Ordinary shares C series:
- Express Profitable Investment Ltd.	6.720.000.000	672.000.000.000	21,10	Express Profitable Investment Ltd. -
- Roulette Capital Investment Ltd.	2.967.658.727	296.765.872.700	9,32	Roulette Capital Investment Ltd. -
- PT Dwina Natura	2.936.841.273	293.684.127.300	9,22	PT Dwina Natura -
- PT Dwi Daya Capital	1.641.109.500	164.110.950.000	5,15	PT Dwi Daya Capital -
- Masyarakat dibawah 5%	13.568.379.007	1.356.837.900.700	42,63	Public below 5% -
Jumlah saham biasa seri C	27.833.988.507	2.783.398.850.700	87,42	Total ordinary share C series
Jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh	31.842.082.852	4.919.937.154.200	100%	Total issued capital and fully paid
Jumlah saham portepel:				Total shares in portfolio:
Saham Biasa Seri A – Nilai Nominal Rp 10.000	97.277.335	972.773.350.000		Ordinary Shares B Series – Nominal Value Rp 10.000
Saham Biasa Seri B – Nilai Nominal Rp 300	16.302.294.490	4.890.688.347.000		Ordinary Shares B Series – Nominal Value Rp 300
Saham Biasa Seri C – Nilai Nominal Rp 100	52.166.011.493	5.216.601.149.300		Ordinary Shares C Series – Nominal Value Rp 100
	68.565.583.318	11.080.062.846.300		
31 Desember 2022/December 31, 2022				
Pemegang Saham	Jumlah Saham (Lembar)/ Share Amount (Sheet)	Jumlah Amount	Persentase (%) Percentage (%)	Shareholders
Modal Dasar	100.407.666.170	16.000.000.000.500		Authorized Capital
Saham Biasa Seri A – Nilai Nominal Rp 10.000	193.577.335	1.935.773.350.000		Ordinary Shares B Series – Nominal Value Rp 10.000
Saham Biasa Seri B – Nilai Nominal Rp 300	20.214.088.835	6.064.226.650.500		Ordinary Shares B Series – Nominal Value Rp 300
Saham Biasa Seri C – Nilai Nominal Rp 100	80.000.000.000	80.000.000.000		Ordinary Shares C Series – Nominal Value Rp 100
Modal ditempatkan dan disetor penuh				Issued capital and fully paid
Saham Biasa Seri A:				Ordinary Shares A Series
- Masyarakat dibawah 5%	96.300.000	963.000.000.000	0,30	Public less 5% -
Jumlah saham biasa seri A	96.300.000	963.000.000.000	0,30	Total ordinary share A series
Saham Biasa Seri B:				Ordinary Shares B Series
- Masyarakat dibawah 5%	3.911.794.345	1.173.538.303.500	12,28	Public less 5% -
Jumlah saham biasa seri B	3.911.794.345	1.173.538.303.500	12,28	Total ordinary share B series

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

23. MODAL SAHAM (lanjutan)

23. CAPITAL STOCK (continued)

31 Desember 2022/December 31, 2022				
Pemegang Saham	Jumlah Saham (Lembar)/ Share Amount (Sheet)	Jumlah Amount	Persentase (%) Percentage (%)	Shareholders
Saham Biasa Seri C:				Ordinary shares C series:
- Express Profitable Investment Ltd.	6.720.000.000	672.000.000.000	21,10	Express Profitable Investment Ltd. -
- Roulette Capital Investment Ltd.	2.967.658.727	296.765.872.700	9,32	Roulette Capital Investment Ltd. -
- PT Dwina Natura	2.936.841.273	293.684.127.300	9,22	PT Dwina Natura -
- PT Dwi Daya Capital	1.641.109.500	164.110.950.000	5,15	- PT Dwi Daya Capital
- Masyarakat dibawah 5%	13.568.379.007	1.356.837.900.700	42,63	Public below 5% -
Jumlah saham biasa seri C	27.833.988.507	2.783.398.850.700	87,42	Total ordinary share C series
Jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh	31.842.082.852	4.919.937.154.200	100%	Total issued capital and fully paid
Jumlah saham portepel:				Total shares in portfolio:
Saham Biasa Seri A – Nilai Nominal Rp 10.000	97.277.335	972.773.350.000		Ordinary Shares B Series – Nominal Value Rp 10.000
Saham Biasa Seri B – Nilai Nominal Rp 300	16.302.294.490	4.890.688.347.000		Ordinary Shares B Series – Nominal Value Rp 300
Saham Biasa Seri C – Nilai Nominal Rp 100	52.166.011.493	5.216.601.149.300		Ordinary Shares C Series – Nominal Value Rp 100
	68.565.583.318	11.080.062.846.300		

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa kedua (RUPSLB) No.11, tanggal 1 April 2016, yang dibuat dihadapan Humbert Lie, S.H., Notaris di Jakarta. Perusahaan telah merubah struktur pengurusan Perusahaan dan telah merubah struktur permodalan dan anggaran dasarnya sehubungan dengan Ketentuan Undang-Undang No.40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas (PT) dan peraturan Otoritas Jasa Keuangan sebagaimana yang dimaksud pada peraturan BAPEPAM LK Nomor IX.J.1.

Perubahan anggaran dasar sehubungan perubahan struktur permodalan dari semula Rp50.000.000.000.000 terbagi atas 482.642.711.310 saham, masing-masing saham seri A sejumlah 96.300.000 saham dengan nominal Rp10.000, saham seri B sejumlah 3.911.794.345 saham dengan nominal Rp300, saham seri C sejumlah 478.634.616.965 saham bernilai nominal Rp100 menjadi Rp16.000.000.000.500 terbagi atas 100.407.666.170 saham, masing-masing saham seri A sejumlah 193.577.335 saham bernilai nominal Rp10.000, saham seri B sejumlah 20.214.088.835 saham bernilai nominal Rp300, saham Seri C sejumlah 80.000.000.000 saham bernilai nominal Rp100.

Base on the Deed of Extraordinary General Shareholders (EGM), No.11, dated April 1, 2016, made before Humbert Lie, SH, Notary in Jakarta. the Company changes in the composition of the Company's management and has changed the article of association in connection, with law No.40 in 2007 about Limited Liability Company and Financial Service Authority (OJK) regulatios as on Bapepam-LK Regulation No.IX.J.1.

The Company have been amended the articles of association from the origin as much as Rp50,000,000,000,000 consist of 482,642,711,310 share, each of Series A amounted to 96,300,000 share with a nominal value Rp10,000, Series B amounted to 3,911,794,345 share with a nominal value Rp300, Series C amounted to 478,634,616,965 share as Rp100 be Rp16,000,000,000,500 divided by 100,407,666,170 share, each of share Series A amounted to 193,577,335 share as Rp10,000, Series B amounted to 20,214,088,835 share as Rp300, Series C amounted to 80,000,000,000 share as Rp100.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

24. TAMBAHAN MODAL DISETOR LAINNYA

Tambahan modal disetor lainnya terdiri atas agio saham dan pengampunan pajak. Saldo per 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

24. ADDITIONAL PAID IN-CAPITAL

Additional paid-in capital consists of premium shares and tax amnesty. Per balance December 31, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
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	Initial public offering in 1990 2,000,000 shares nominal Rp1,000 and offering price Rp3,500 per share.
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	Limited public offering in 1994 - 17,000,000 shares nominal Rp1,000 and offering price Rp2,100 per share.
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	Limited public offering in 1995 - 118,793,880 shares nominal Rp1,000 and offering price Rp1,600 per share.
	94.976.328.000	94.976.328.000	
Kapitalisasi menjadi modal disetor	(94.956.120.000)	(94.956.120.000)	Capitalization to the paid up capital
Penambahan modal tanpa hak memesan efek terlebih dahulu	14.574.888.600	14.574.888.600	Right Issue without pre-emptive right
Biaya emisi penawaran umum terbatas 27.833.988.50 saham tahun 2014	(87.674.225.961)	(87.674.225.961)	Cost of Limited public offering 27,833,988,507 shares in 2014
Program Pengampunan Pajak sesuai dengan Undang-Undang No. 11 tahun 2016 yang diterbitkan pada tanggal 1 Juli 2016	650.000.000	650.000.000	Tax Amnesty program in accordance with Law No. 11 year 2016 issued on July 1, 2016
	<u>(72.429.129.361)</u>	<u>(72.429.129.361)</u>	

Pada periode program Pengampunan Pajak (Januari-Maret 2017) Grup telah mengikuti program pengampunan pajak sesuai Undang-Undang No. 11 tahun 2016 yang diterbitkan pada tanggal 1 Juli 2016 dengan jumlah Rp650.000.000.

In period of Tax Amnesty program (January-March 2017) Group has been entered into a tax amnesty program in accordance with Law No. 11 year 2016 issued on July 1, 2016 with total amount of Rp650,000,000.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

25. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

25. NON-CONTROLLING INTEREST

31 Desember 2023/ December 31, 2023

Entitas Anak/ Subsidiaries	Bagian atas Modal Saham/ Share in Capital Stock	Saldo Laba/(Defisit)/ Share in Retained Earnings/ (Deficit)	Bagian atas Agio/ Share in Share Premium	Penyesuaian/ Adjustment	Penghasilan Komprehensif Lainnya/Other Comprehensive Income	Laba/(rugi) komprehensif/ Comprehensif Income (Loss)	Jumlah/ Total
IKD	400.000.000	(1.380.861.218)	-	(34.927.461)	7.171.017	(164.908.191)	(1.173.525.853)
ILP	1.100.000	(1.258.909)	-	-	-	(22.672)	(181.581)
IKP	1.100.000	(1.070.560)	-	-	-	(6.060)	23.380
CBRB	210.000.000	(631.739.931)	-	-	630.947	1.476.337	(419.632.647)
ENR	1.000.000	(91)	-	-	-	-	999.909
KEP	500.000.000	(6.799.211.535)	-	-	(4.802.084)	78.081.974	(6.225.931.645)
	1.113.200.000	(8.814.142.244)	-	(34.927.461)	2.999.880	(85.378.612)	(7.818.248.437)

31 Desember 2022/ December 31, 2022

Entitas Anak/ Subsidiaries	Bagian atas Modal Saham/ Share in Capital Stock	Saldo Laba/(Defisit)/ Share in Retained Earnings/ (Deficit)	Bagian atas Agio/ Share in Share Premium	Penyesuaian/ Adjustment	Penghasilan Komprehensif Lainnya/Other Comprehensive Income	Laba/(rugi) komprehensif/ Comprehensif Income (Loss)	Jumlah/ Total
IKD	400.000.000	(915.980.969)	-	58.190.446	6.058.369	(556.341.445)	(1.008.073.599)
ILP	1.100.000	17.612	-	-	-	(1.273.746)	(156.134)
IKP	1.100.000	(877.927)	-	-	-	(189.472)	32.601
CBRB	210.000.000	(624.251.699)	-	-	630.947	(8.038.231)	(421.658.983)
ENR	1.000.000	-	-	-	-	(91)	999.909
KEP	500.000.000	(6.417.157.223)	-	-	(4.802.084)	(382.054.312)	(6.304.013.619)
	1.113.200.000	(7.958.250.206)	-	58.190.446	1.887.232	(947.897.296)	(7.732.869.825)

26. PENDAPATAN

26. REVENUE

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Gas	486.210.227.940	420.394.039.206	Gas
Pendapatan jasa pipa	-	364.726.146	Pipe service revenue
	486.210.227.940	420.758.765.352	

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

26. PENDAPATAN (lanjutan)

Pelanggan yang melebihi 10% dari total pendapatan selama periode 31 Desember 2023 adalah PT Indojoya Raya Sejahtera Rp10.061.019 (32%), PT Dharma Perkasa Gemilang Rp6.339.177 (20%), PT Dharma Pratama Sejati Rp3.527.677 (11%), RCF Rp3.379.035 (11%), dan PT Pilar Daya Synergy Rp3.297.058 (10%) dari total penjualan. Untuk periode 31 Desember 2022 adalah PT Indojoya Raya Sejahtera Rp146.938.504.507 (32%), PT Dharma Perkasa Gemilang Rp79.887.083.382 (18%), PT Pilar Daya Synergy Rp53.131.055.286 (12%), dan PT Dharma Pratama Sejati Rp52.131.055.286 (11%) dari total penjualan.

27. BEBAN POKOK PENDAPATAN

Beban pokok pendapatan merupakan beban sehubungan dengan pembelian gas. Saldo per 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar Rp473.347.425.510 dan Rp415.048.182.384.

Pemasok utama yang melebihi 10% dari total pembelian selama periode 31 Desember 2023 adalah Kangean Energy Indonesia, Ltd dengan jumlah pembelian Rp26.896.831 atau 87% dan periode 31 Desember 2022 adalah Kangean Energy Indonesia, Ltd dengan jumlah pembelian Rp399.724.618.892 atau 96% dari jumlah pembelian.

28. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

26. REVENUE (continued)

The customers that exceed 10% of the total revenue for the period December 31, 2023 are PT Indojoya Raya Sejahtera Rp10,061,019 (32%), PT Dharma Perkasa Gemilang Rp6,339,177 (20%), PT Dharma Pratama Sejati Rp3,527,677 (11%), RCF Rp3,379,035 (11%), and PT Pilar Daya Synergy Rp3,297,058 (10%) of the total revenue. For the period December 31, 2022 are PT Indojoya Raya Sejahtera Rp146,938,504,507 (32%), PT Dharma Perkasa Gemilang Rp79,887,083,382 (18%), PT Pilar Daya Synergy Rp53,131,055,286 (12%), and PT Dharma Pratama Sejati Rp52,131,055,286 (11%) of the total revenue.

27. COST OF REVENUES

The cost of revenue is an expense in connection with the purchase of gas. Per balance December 31, 2023 and 2022 amounting to Rp473,347,425,510 dan Rp415,048,182,384

The main suppliers that exceeded 10% of total purchases during the period December 31, 2023 were Kangean Energy Indonesia, Ltd with Rpp26,896,831 or 87% and during the period December 31, 2022 were Kangean Energy Indonesia, Ltd with total purchases of Rp399,724,618,892 or 96% of total purchasing.

28. GENERAL AND ADMINISTRATION EXPENSES

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Gaji dan kesejahteraan karyawan	8.877.639.427	11.083.174.182	Salary and employee welfare
Keperluan kantor	3.906.914.061	3.938.683.625	Office supply
Jasa profesional	1.112.444.685	1.238.942.589	Professional service
Transportasi dan perjalanan dinas	437.602.335	597.689.496	Transportation and official travel
Administrasi efek	370.756.452	299.319.355	Securities administration
Telepon dan komunikasi	354.179.460	334.670.379	Telephone and communication
Imbalan kerja	300.920.832	267.964.398	Employee benefits
Penyusutan aset hak guna	247.207.275	-	Depreciation right of use assets
Penyusutan dan amortisasi	140.129.745	674.290.680	Depreciation and amortization
Beban pajak	132.968.840	2.915.846.442	Tax expenses
Pemeliharaan	64.055.745	129.740.600	Maintenance
Sewa gedung	23.500.000	33.000.000	Building rent
Penyusutan aset hak guna	-	80.303.022	Depreciation right of use assets
Pelatihan	-	16.417.584	Training
Lain-lain	518.670	14.930.483	Others
Jumlah	15.968.837.527	21.624.972.835	Total

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

29. BEBAN PEMASARAN

Beban pemasaran merupakan beban sehubungan dengan promosi produk milik entitas anak. Saldo per 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebesar Rp24.121.251.765 dan Rp28.540.631.394.

29. MARKETING EXPENSES

Marketing expenses are expenses related to the promotion of products belonging to subsidiaries. Balance as December 31, 2023 and 2022 amounting to Rp24,121,251,765 and Rp28,540,631,394.

30. BEBAN KEUANGAN

Beban keuangan pada 31 Desember 2023 sebesar Rp159.479.399 merupakan beban bunga sewa pembiayaan dan administrasi bank dan 31 Desember 2022 sebesar Rp55.913.285 merupakan beban administrasi bank.

30. FINANCIAL EXPENSES

Financial expenses as of December 31, 2023 amounting to Rp159,479,399 represent finance lease's interest and bank administration, and December 31, 2022 amounting to Rp55,913,285 represent bank administration expenses.

31. PEMULIHAN/(PENURUNAN) NILAI ASET

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Pemulihan/(cadangan) kerugian penurunan nilai	(502.235.647)	(251.581.619.314)	Recoverable/(allowance) for impairment losses
Penurunan nilai goodwill	-	(53.143.384.813)	Impairment of goodwill
Jumlah	<u>(502.235.647)</u>	<u>(304.725.004.127)</u>	Total

31. RECOVERED/(IMPAIRMENT) OF ASSETS

32. LABA/(RUGI) SELISIH KURS

Laba/(rugi) selisih kurs pada 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp396.344.651 dan Rp6.971.198.903 merupakan keuntungan yang berasal dari transaksi mata uang asing.

32. FOREIGN EXCHANGE INCOME/(LOSS)

Profit/(loss) on foreign exchange differences as of December 30, 2023 and 2022 amounting to Rp396,344,651 and Rp6,971,198,903 respectively, were profits originating from currency transactions.

33. PENDAPATAN LAIN-LAIN

Saldo pendapatan lain-lain pada periode 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebesar Rp414.326.353 dan Rp4.125.870.567.

33. OTHER INCOME

Other income balance for the period December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp414,326,353 and Rp4,125,870,567 respectively.

34. BEBAN LAIN-LAIN

Beban lain-lain pada 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp303.788.070 dan Rp406.052.655.

34. OTHER EXPENSES

Other expenses as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp303,788,070 and Rp406,052,655 respectively.

35. SELISIH KURS PENJABARAN LAPORAN POSISI KEUANGAN

Akun ini merupakan keuntungan/(kerugian) yang berasal dari penjabaran laporan posisi keuangan konsolidasian dalam mata uang asing.

35. EXCHANGE DIFFERENCE DUE TO TRANSLATION OF FINANCIAL POSITIONS

This account represents the gain/(loss) from consolidated statement of financial position denominated in foreign currencies.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

35. SELISIH KURS PENJABARAN LAPORAN POSISI KEUANGAN (lanjutan)

Selisih kurs penjabaran laporan posisi keuangan untuk periode tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp2.994.655.114 dan (Rp13.036.826.873).

36. LABA PER SAHAM

Labal/(rugi) - bersih

Jumlah laba/(rugi) bersih yang diatribusikan kepada pemegang saham Perusahaan yang digunakan untuk perhitungan laba/(rugi) per saham untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar (Rp26.423.517.769) dan (Rp351.253.386.388).

Jumlah saham

Jumlah saham beredar untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah masing-masing sebesar 31.842.082.852 saham.

Labal/(rugi) Per saham

Labal/(rugi) per saham untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar (Rp0,93) dan (Rp10,65).

35. EXCHANGE DIFFERENCE DUE TO TRANSLATION OF FINANCIAL POSITIONS (continued)

Exchange difference due to translation of financial positions for period as of December 31, 2023 and 2022 Rp2,994,655,114 and (Rp13,036,826,873) respectively.

36. EARNING PER SHARE

Gain/(loss) - net

Gain/(loss) attributable to the equity holders of the Company used to calculate the earnings per share for the period ended December 31, 2023 and 2022 were (Rp26,423,517,769) and (Rp351,253,386,388) respectively.

Number of share

The number of outstanding shares for the period ended December 31, 2023 and 2022 are 31,842,082,852 shares respectively.

Earnings/(loss) per share

Earnings/(loss) per share for period ended December 31, 2023 and, 2022 are respectively amounted to (Rp0.93) dan (Rp10.65).

37. INSTRUMEN KEUANGAN

37. FINANCIAL INSTRUMENTS

	31 Desember 2023/ December 31, 2023		31 Desember 2022/ December 31, 2022	
	Jumlah Tercatat/Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value	Jumlah Tercatat/Carrying Amounts	Nilai Wajar/ Fair Value
Akun/Accounts				
Aset keuangan/Financial assets				
<u>Diukur pada biaya perolehan diamortisasi/</u> <u>Measured at amortized cost</u>				
Kas dan setara kas/Cash and cash equivalent	10.259.370.977	10.259.370.977	9.244.801.639	9.244.801.639
Investasi jangka pendek/Short-term investments	-	-	7.099.396.067	7.099.396.067
Piutang usaha/Account receivable	43.331.198.466	43.331.198.466	35.989.280.046	35.989.280.046
Piutang lain-lain/Other receivables	391.595.433.188	391.595.433.188	439.576.219.545	439.576.219.545
Jumlah aset keuangan/Total financial assets	445.186.002.631	445.186.002.631	491.909.697.297	491.909.697.297
Liabilitas keuangan/Financial liabilities				
<u>Diukur pada biaya perolehan diamortisasi/</u> <u>Measured at amortized cost</u>				
Utang usaha/Trade payable	465.110.915.594	465.110.915.594	483.458.757.587	483.458.757.587
Beban yang masih harus dibayar/Accrued expense	84.190.709.301	84.190.709.301	79.744.801.307	79.744.801.307
Utang lain-lain/Other payable	156.431.476.893	156.431.476.893	154.614.999.715	154.614.999.715
Jumlah liabilitas keuangan/Total financial liabilities	705.733.101.788	705.733.101.788	717.818.558.609	717.818.558.609

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

38. ASET DAN LIABILITAS DALAM MATA UANG ASING

38. ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCY

	31 Desember 2023/ December 31, 2023		31 Desember 2022/ December 31, 2022	
	USD	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent Rupiah	USD	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent Rupiah
Aset/Assets				
Kas dan setara kas/ <i>Cash and cash equivalents</i>	2.057	31.705.933	3.120	49.080.405
Investasi jangka pendek/ <i>Short term investment</i>	-	-	451.300	7.099.396.067
Piutang usaha/ <i>Trade receivables</i>	2.726.883	42.037.633.724	1.894.368	29.800.308.041
Piutang lain-lain pihak ketiga/ <i>Other receivables third parties</i>	41.263.838	636.123.323.476	43.393.703	682.626.338.696
	43.992.778	678.192.663.133	45.742.491	719.575.123.209
Liabilitas/Liabilities				
Utang usaha/ <i>Trade payable</i>	30.111.040	464.191.796.653	30.675.311	482.553.317.969
Beban yang masih harus dibayar/ <i>Accrued expenses</i>	3.820.296	58.893.680.232	3.820.296	60.097.073.412
Utang lain-lain/ <i>Others liabilities:</i> Pihak ketiga/ <i>Third parties</i>	7.423.860	114.446.225.760	7.423.860	116.784.741.660
	41.355.196	637.531.702.645	41.919.467	659.435.133.041
Aset (liabilitas) bersih/ Net assets (liabilities)	2.637.582	40.660.960.488	3.823.024	60.139.990.168

39. INFORMASI SEGMENT USAHA

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.

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.

39. SEGMENT INFORMATION

The principle of measurement for segments reported by the Company based on the Indonesian Standard of Accounting 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.

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.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

39. INFORMASI SEGMENT USAHA (lanjutan)

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. Informasi mengenai segmen dilaporkan dan rekonsiliasi antara masing-masing segmen.

39. SEGMENT INFORMATION (continued)

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. Information about segments is reported and reconciliation between each segment.

31 Desember 2023/ December 31, 2023				
	Investasi/ Investment	Minyak dan Gas Bumi/ Oil and Gas	Rekonsiliasi/ Reconciliation	Konsolidasi/ Consolidation
Pendapatan/Revenues	133.931	486.624.446.955	(414.352.946)	486.210.227.940
Beban pokok pendapatan/ Cost of revenues	-	473.347.425.510	-	473.347.425.510
Beban operasi/Operating expense	6.405.222.521	33.969.251.651	(284.384.880)	40.090.089.292
Pendapatan/(beban) lain-lain/ Other expenses/(income)	(3.256.830.395)	3.082.796.285	19.201.998	(154.832.112)
Laba/(rugi) sebelum pajak/ Profit/(loss) before tax	(9.661.918.985)	(17.609.433.921)	(110.766.068)	(27.382.118.974)
Aset/Assets	(126.784.488.712)	369.595.037.214	262.621.320.225	505.431.868.727
Liabilitas/Liabilities	462.828.080.253	494.294.268.399	(46.791.152.641)	910.331.196.011
Ekuitas/Equity	(589.612.568.965)	(124.699.231.185)	309.412.472.866	(404.899.327.284)
31 Desember 2022/ December 31, 2022				
	Investasi/ Investment	Minyak dan Gas Bumi/ Oil and Gas	Rekonsiliasi/ Reconciliation	Konsolidasi/ Consolidation
Pendapatan/Revenues	124.472	420.909.820.308	(151.179.428)	420.758.765.352
Beban pokok pendapatan/ Cost of revenues	-	415.048.182.384	-	415.048.182.384
Beban operasi/Operating expense	7.639.683.577	42.635.165.128	(109.244.476)	50.165.604.229
Pendapatan/(beban) lain-lain/ Other expenses/(income)	(217.080.655.398)	(24.822.792.168)	(52.186.453.031)	(294.089.900.597)
Laba/(rugi) sebelum pajak/ Profit/(loss) before tax	(224.720.214.503)	(61.596.319.372)	(52.228.387.983)	(338.544.921.858)
Aset/Assets	(95.147.287.046)	404.243.377.416	240.086.016.299	549.182.106.669
Liabilitas/Liabilities	461.269.586.499	512.105.097.448	(45.802.146.375)	927.572.537.572
Ekuitas/Equity	(556.416.873.546)	(107.861.720.031)	285.888.162.674	(378.390.430.903)

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

40. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA

PT Kutai Etam Petroleum

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, KEP 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 KEP dan SKK MIGAS menggunakan formula yang disetujui oleh kedua belah pihak.

Dari minyak mentah yang tersisa setelah dikurangi dengan biaya operasi dan kredit investasi. KEP berhak untuk menerima bagi hasil, bergantung pada jenis dan tingkat produksi harian, sisa minyak mentah dan kondensasi dan sisa pendapatan dari penjualan gas di luar dari yang diperlukan untuk membayar pajak penghasilan di Indonesia termasuk pajak atas penghasilan dan pajak dividen sesuai dengan yang berlaku dalam PSC.

KEP 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), KEP diwajibkan untuk menyerahkan lima puluh persen (50%) dari area PSC ke SKK MIGAS. Kewajiban ini tidak berlaku pada area permukaan yang minyaknya telah ditemukan.

40. COOPERATION AGREEMENTS

PT Kutai Etam Petroleum

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 KEP and SKK MIGAS using a formula that is agreed by both parties.

The remaining crude oil after deducting operating costs and investment credit. KEP 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.

KEP does not have 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), KEP 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/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

40. 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 KEP.

d. Kompensasi, asistensi, dan bonus produksi

KEP akan membayar *signature* bonus (diberikan kompensasi) sebesar USD30.000 kepada SKK MIGAS setelah persetujuan PSC.

KEP harus membayar bonus produksi kepada SKK MIGAS 30 hari setelah total produksi mencapai 5.000.000 barel, 10.000.000 barel, dan 15.000.000 barel masing-masing sebesar USD150.000, USD300.000, dan USD500.000. Pembayaran bonus ditanggung sepenuhnya oleh KEP dan tidak akan dimasukkan dalam biaya operasional yang dapat diganti.

e. Uang muka ke SKK Migas

KEP 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 KEP.

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.

40. 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 with KEP.

d. Compensation, assistance, and production bonuses

KEP shall pay a signature bonus (awarded compensation) of USD30,000 to SKK MIGAS after approval of the PSC.

KEP shall pay to SKK MIGAS a production bonus 30 days after total production has reached 5,000,000 barrels, 10,000,000 barrels, and 15,000,000 barrels of USD150,000, USD300,000, and USD500,000, respectively. Such bonus payments shall be borne solely by KEP and shall not be included in the recoverable operating costs.

e. Advances to SKK Migas

KEP shall pay an 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 KEP'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/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

40. 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 KEP masing-masing adalah sebesar 28,5714% dan 71,4286%, sedangkan persentase bagi hasil minyak setelah pajak untuk SKK MIGAS dan KEP masing-masing adalah sebesar 55,3571% dan 44,6429%.

g. Kewajiban merestorasi area yang ditinggalkan

Berdasarkan ketentuan PSC, KEP diwajibkan untuk melakukan analisis 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. KEP 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 KEP dalam melakukan kegiatan eksplorasi selama 3 tahun pertama setelah tanggal efektif adalah sebesar USD3.700.000 (2 sumur eksplorasi) dan akuisisi dan proses seismik 2D seluas 100 km² atau dalam 6 tahun pertama sebesar USD22.600.000 (8 sumur eksplorasi) serta seismik 3D seluas 50 km².

40. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

PT Kutai Etam Petroleum (continued)

f. Cost recovery and equity split

Recoverable costs are differentiated 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 allow 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 KEP are 28.5714% and 71.4286%, respectively while the on oil pre-tax entitlement percentages for SKK MIGAS and KEP are 55.3571% and 44.6429%, respectively.

g. Abandonment and site restoration

Pursuant to the PSC, KEP 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. KEP 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 KEP 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 (8 exploratory wells) and 50 km² 3D seismic.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

40. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

PT Kutai Etam Petroleum (lanjutan)

i. Keikutsertaan

SKK MIGAS berhak meminta kepada KEP 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 KEP sebesar jumlah yang sama dengan 10% dari biaya operasional kumulatif yang telah dikeluarkan KEP 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, KEP 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 KEP 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 KEP berkeyakinan akan dapat melaksanakan komitmen pasti tersebut.

KEP mendapatkan tambahan waktu eksplorasi di wilayah kerja Seinangka-Senipah dengan surat SKK MIGAS No. SRT-0074/SKKE0000/2016/S1 tanggal 27 Januari 2016, dengan jangka waktu mulai dari 12 Desember 2014 sampai dengan 12 Juni 2017.

40. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

PT Kutai Etam Petroleum (continued)

i. Participation

SKK MIGAS shall have the right to demand from KEP 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 KEP an amount equal to 10% of the cumulative operating costs that 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. Firm commitment

As stipulated in PSC agreement KEP 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 KEP 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 its letter No.0654/BPA0000/2011/S1, dated August 26, 2011 where by the term of exploration in working area Seinangka-Senipah extended for the period of 4 years effective, from December 12, 2010 until December 11, 2014. KEP's management believes be able to perform the firm commitment for those period.

KEP got an additional time in work area exploration Seinangka-Senipah with SKK MIGAS letter SRT-0074/SKKE0000/2016/S1 dated January 27, 2016, with maturities ranging from December 12, 2014 to June 12, 2017.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

40. 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. Perjanjian investasi ini telah mengalami beberapa kali amendemen.

Pada tanggal 30 November 2019, KEP melakukan pencairan seluruh investasinya di ELTI. Hasil pencairan investasi tersebut digunakan untuk melunasi utangnya ke Perusahaan.

PT Cahaya Batu Raja Blok

PT Cahaya Batu Raja Blok ("CBRB") 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

CBRB 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 CBRB tidak memenuhi program kerja dan anggaran (atau Komitmen Pasti).

Selain itu, pada atau sebelum akhir tahun keenam kontrak, CBRB 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.

40. 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. The agreement has undergone several amendments.

On November 30, 2019, KEP made disbursements of all of its investments in ELTI. The funds from the investment disbursement were used to repay its debt to the Company.

PT Cahaya Batu Raja Blok

PT Cahaya Batu Raja Blok ("CBRB") 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

CBRB 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 CBRB did not fulfill its work program and budget (or Firm Commitments).

In addition, on or before the end of the sixth contract year, CBRB 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/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

40. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

PT Cahaya Batu Raja Blok (lanjutan)

b. Program kerja dan anggaran

Program kerja dan anggaran akan dilaksanakan oleh CBRB 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 BP Migas

CBRB 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 CBRB. Kelebihan uang muka akan dikembalikan setelah program kerja CBRB 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, CBRB berhak untuk menerima 44,6429% dari sisa minyak mentah dan kondensat produksi dan 71,4286% dari produksi gas yang tersisa.

e. Kewajiban pasar domestik

CBRB 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 CBRB selama tahun kalender.

40. 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 CBRB in conducting exploration operations during the first three years contract after the effective date amounted to USD7,150,000 (2 exploratory wells) and in sixth years contract amounted to USD21,000,000 (8 exploratory wells).

c. Advanced to BP Migas

CBRB shall pay an 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 meet Rupiah expenditures incurred to assist and expedite CBRB execution of the work program. Excess advances will be refunded after CBRB'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, CBRB 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

CBRB 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 CBRB's contract area during the calendar year.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

40. 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 CBRB, 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, CBRB berhak untuk menerima 44,6429% dari sisa minyak mentah dan kondensat produksi dan 71,4286% dari produksi gas yang tersisa.

CBRB diminta untuk melakukan penaksiran dasar lingkungan wilayah kontrak pada permulaan aktivitasnya. Setelah berakhir atau penghentian atau pelepasan sebagian wilayah kontrak, atau penutupan lapangan, CBRB 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, CBRB berhak untuk menerima 44,6429% dari sisa minyak mentah dan kondensat produksi dan 71,4286% dari produksi gas yang tersisa.

40. 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 CBRB'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, CBRB is entitled to receive 44.6429% of the remaining crude oil and condensate production and 71.4286% of the remaining gas production.

CBRB 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, CBRB 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, CBRB 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/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

40. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

PT Cahaya Batu Raja Blok (lanjutan)

g. Perpanjangan waktu izin eksplorasi (lanjutan)

CBRB 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.

Sampai dengan tanggal laporan keuangan ini, manajemen CBRB masih dalam proses pengajuan permohonan tambahan waktu eksplorasi ke-2. Hal ini dilakukan karena izin eksplorasi dari SKK MIGAS telah habis pada tanggal 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. Perjanjian tersebut telah diamendemen beberapa kali.

Pada tanggal 30 November 2019, CBRB melakukan pencairan seluruh investasinya di ELTI. Hasil pencairan investasi tersebut digunakan untuk melunasi utangnya ke Perusahaan.

Greenstar Assets Limited

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:

40. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

PT Cahaya Batu Raja Blok (continued)

g. Additional exploration time (continued)

CBRB got an additional time in the Air Komerling exploration letter with SKK MIGAS No. SRT-1815/SKKE0000/2014/S1 dated December 31, 2014, with maturities ranging from December 12, 2014 until December 11, 2016.

As of the date of this financial statement, CBRB management is still in the process of filing additional exploration 2nd time. This is done because of an extension of time with the permission of SKK Oil and Gas exploration has been discharged on 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. The agreement has undergone several amendments.

On November 30, 2019, CBRB made disbursements of all of its investments in ELTI. The funds from the investment disbursement were used to repay its debt to the Company.

Greenstar Assets Limited

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:

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

40. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

Greenstar Assets Limited (lanjutan)

a. Ruang lingkup

GSAL sebagai Kontraktor East Kangean harus menyediakan semua bantuan keuangan dan teknis yang diperlukan untuk operasi perminyakan, dan akan menerima risiko 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.

b. Jangka waktu

Jangka waktu PSC East Kangean adalah 30 tahun mulai dari 7 Oktober 2005. Pada akhir tahun ke-enam (6) dari tanggal efektif, GSAL 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

GSAL diwajibkan untuk menyerahkan kembali area-area tertentu kepada SKK MIGAS dalam jangka waktu tertentu berdasarkan perjanjian antara GSAL 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 GSAL 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

GSAL menyediakan *advance* kepada SKK MIGAS sebelum awal setiap program kerja tahunan dengan tujuan untuk memungkinkan SKK MIGAS memenuhi kebutuhan pengeluaran untuk membantu dan mempercepat GSAL dalam pelaksanaan program kerja.

40. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

Greenstar Assets Limited (continued)

a. Scope

GSAL 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.

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 from the effective date, GSAL shall have the option from GOI through SKK MIGAS to extend four (4) years 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

GSAL is obligated to relinquish certain areas to SKK MIGAS within certain periods based on the agreement between GSAL 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 GSAL 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

GSAL 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 GSAL in the execution of the work program.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

40. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

Greenstar Assets Limited (lanjutan)

e. Uang muka ke SKK MIGAS (lanjutan)

Jika pada setiap saat selama periode program kerja tahunan, jumlah minimum telah dikeluarkan seluruhnya, uang muka tambahan diperlukan untuk menyediakan jumlah pengeluaran yang akan dibuat.

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 GSAL.

g. Penggantian biaya operasional

GSAL 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 kelebihannya 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.

40. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

Greenstar Assets Limited (continued)

e. Advance to SKK MIGAS (continued)

If at any time during the annual work program period the minimum amount has been fully expended, separate additional advances necessary to provide for expenses made.

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 GSAL.

g. Recovery of operating cost

GSAL 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 differentiated between capital and non-capital cost and are recoverable only from production revenues derived from the related contract area.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

40. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

Greenstar Assets Limited (lanjutan)

h. Penggantian biaya dan pembagian ekuitas (lanjutan)

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.

Persentase hak minyak untuk SKK MIGAS dan GSAL masing-masing adalah 55,3571% dan 44,6429%, dan persentase hak gas untuk SKK MIGAS dan GSAL masing-masing adalah 28,5714% dan 71,4286%.

i. Kompensasi dan bonus produksi

GSAL akan membayar *signature* bonus (kompensasi penghargaan) sebesar USD500.000 kepada SKK MIGAS setelah persetujuan PSC East Kangean. Pembayaran bonus ditanggung sepenuhnya oleh GSAL dan tidak dimasukkan dalam *cost recovery*.

GSAL 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, GSAL harus melaksanakan program "Komitmen Pasti" kegiatan G&G, seismik 3D, dan pemasangan 2 (dua) sumur eksplorasi.

40. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

Greenstar Assets Limited (continued)

h. Cost recovery and equity split (continued)

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.

The oil entitlement percentages for SKK MIGAS and GSAL were 55.3571% and 44.6429%, respectively and the gas entitlement percentages for SKK MIGAS and GSAL were respectively 28.5714% and 71.4286%.

i. Compensation and production bonus

GSAL shall pay a signature bonus (award compensation) of USD500,000 to SKK MIGAS after approval of the East Kangean PSC. Such bonus payments shall be borne solely by GSAL and shall not be included in the recoverable operating costs.

GSAL 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, GSAL shall carry out the program "firm commitment" for activity of G&G, seismic 3D, and setup the 2 (two) exploratory wells.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

40. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

Greenstar Assets Limited (lanjutan)

i. Kompensasi dan bonus produksi (lanjutan)

Komitmen (lanjutan)

Hingga saat ini GSAL 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 GSAL berkeyakinan akan dapat melaksanakan Komitmen Pasti pasti tersebut.

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.

PT Indogas Kriya Dwiguna

PT Indogas Kriya Dwiguna ("IKD") menandatangani perjanjian jual beli *Compressed Natural Gas* dengan pelanggan sebagai berikut:

1. PT Zebra Energi tahun 2023
2. PT Bayu Buana Gemilang 2023
3. PT Rocafa Semangat Bersama 2022
4. PT Hartono Energi Semesta tahun 2022
5. CV Pancuran Mas tahun 2022

PT Indogas Kriya Dwiguna ("IKD") menandatangani perjanjian jual beli gas dengan pelanggan sebagai berikut:

1. PT Roman Ceramic International tahun 2022
2. PT Bumigas Mitra Sejahtera tahun 2022
3. PT Sun Power Cermics tahun 2022
4. PT Pilar Daya Sinergi tahun 2020
5. PT Indojaya Raya Sejahtera tahun 2022
6. PT Dharma Perkasa Gemilang tahun 2019
7. PT Dharma Pratama Sejati tahun 2019
8. PT Para Amarta Gasindo tahun 2019

40. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

Greenstar Assets Limited (continued)

i. Compensation and production bonus (continued)

Commitment (continued)

As of this date GSAL 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 firm commitment has been extended for the period of 4 years up to 6 October 2015. GSAL's management believes will be able to perform the said commitment.

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.

PT Indogas Kriya Dwiguna

PT Indogas Kriya Dwiguna ("IKD") signed a *Compressed Natural Gas* sale and purchase agreement with the following customers:

1. PT Zebra Energi tahun 2023
2. PT Bayu Buana Gemilang 2023
3. PT Rocafa Semangat Bersama 2022
4. PT Hartono Energi Semesta tahun 2022
5. CV Pancuran Mas tahun 2022

PT Indogas Kriya Dwiguna ("IKD") entered into gas sales and purchase agreements with customers as follows:

1. PT Roman Ceramic International tahun 2022
2. PT Bumigas Mitra Sejahtera tahun 2022
3. PT Sun Power Cermics tahun 2022
4. PT Pilar Daya Sinergi tahun 2020
5. PT Indojaya Raya Sejahtera tahun 2022
6. PT Dharma Perkasa Gemilang tahun 2019
7. PT Dharma Pratama Sejati tahun 2019
8. PT Para Amarta Gasindo tahun 2019

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

40. PERJANJIAN PENTING DAN KERJASAMA (lanjutan)

**Kewajiban komitmen eksplorasi dan komitmen PJWE
(Perpanjangan Jangka Waktu Eksplorasi)**

Berdasarkan Risalah Rapat Umum antara CBRB dan KEP tanggal 12 November 2016, serta GSAL tanggal 25 November 2014) dengan SKK MIGAS bahwa jika konsesi blok migas CBRB, KEP, dan GSAL belum diperpanjang maka terdapat kewajiban komitmen eksplorasi dan komitmen PJWE (Perpanjangan Jangka Waktu Eksplorasi) yang harus dipenuhi oleh CBRB, KEP, dan GSAL.

Berdasarkan Risalah Rapat Umum antara entitas anak (CBRB dan KEP tanggal 12 November 2016 serta GSAL tanggal 25 November 2014) dengan SKK MIGAS bahwa jika konsesi blok migas entitas anak belum diperpanjang maka terdapat kewajiban komitmen eksplorasi dan komitmen PJWE (Perpanjangan Jangka Waktu Eksplorasi) yang harus dipenuhi oleh entitas anak. Entitas anak belum melakukan akrual kewajiban yang mungkin timbul sehubungan dengan komitmen eksplorasi dan komitmen PJWE karena manajemen masih melakukan pembahasan dengan pihak-pihak terkait.

41. MANAJEMEN RISIKO 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.

40. COOPERATION AGREEMENTS (continued)

**Obligation of exploration commitments and PJWE
commitments (Extension of the Exploration Period)**

Based on the Minutes of General Meeting between CBRB and KEP dated November 12, 2016, and GSAL dated November 25, 2014) with Oil and Gas SKK that if CBRB, KEP, and GSAL's oil and gas block concessions are yet to renewed, there is an obligation of exploration commitments and PJWE commitments (Extension of the Exploration Period) fulfilled by them. CBRB, KEP, and GSAL.

Based on the Minutes of General Meeting between subsidiaries (CBRB and KEP dated November 12, 2016 and GSAL dated November 25, 2014) with Oil and Gas SKK that if the subsidiaries' oil and gas block concessions are yet to renewed, there is an obligation of exploration commitments and PJWE commitments (Extension of the Exploration Period) fulfilled by a subsidiary. The subsidiary has not yet accrued obligations that may arise in connection with exploration commitments and PJWE commitments because management is still conducting discussions with related parties.

41. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Risk is an integral part of the Company's operations in any business sectors. Success is all about how to manage the 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 its 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.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

41. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

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.

Perusahaan secara aktif melakukan pemantauan terhadap kinerja entitas anak serta risiko-risiko yang dihadapi Perusahaan dan entitas anak, dengan secara rutin melakukan rapat gabungan antara Direksi Perusahaan dengan Direksi 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*, Direktur *Marketing*, *Risk Asset Management Head*, *Marketing Head*, *Operation & Accounting Head*, and *Treasury Head*.

41. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

As an investment company, revenues and operating income of the Company mostly comes from contributions and financial performance of subsidiaries, so that the 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.

The Company actively monitors performance of as well as the risks faced by the Company and its subsidiaries by routinely meet subsidiaries management to discuss about operation and updates.

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. Planning the statement of financial position of the subsidiaries in risk return perspective including margin management financing and financing risk;
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, Marketing Director, Risk Asset Management Head, Marketing Head, Operation & Accounting Head, and Treasury Head.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

41. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

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.

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 pengeboran, 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.

41. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

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.

Efforts made by the Company and its 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 and its subsidiaries 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.

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

41. MANAJEMEN RISIKO 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 analisis 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 analisis 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, dan piutang murabahah, dimana eksposur maksimum terhadap risiko kredit sama dengan nilai tercatatnya.

b. Analisis risiko 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.

41. 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 or 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 will fluctuate due to changes in market interest rates. The Company Policy set interest rates on loans from banks that use fixed interest rates can cover 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 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, and murabahah 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/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

41. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko atas kekurangan dana dan untuk mengatasinya dengan menggunakan perangkat rencana likuiditas. Perangkat ini mempertimbangkan jatuh tempo untuk aset keuangan dan membuat rencana arus kas operasi. Perusahaan mempunyai jangka waktu pinjaman dari bank yang disesuaikan dengan jangka waktu (*tenor*) yang diberikan kepada konsumen.

42. KELANGSUNGAN USAHA

Kondisi ekonomi Indonesia tahun 2023 mencatat pertumbuhan yang melambat dibanding tahun 2022. Kinerja perekonomian tersebut diakibatkan oleh perlambatan ekonomi global dan aktivitas domestik yang terdampak inflasi tinggi.

Harga minyak dunia juga mengalami penurunan dibanding dengan tahun 2022, dimana pada tahun 2023 harga minyak rata-rata jenis Indonesia Crude Price (ICP) mencapai USD78,43 per barel.

Kondisi tersebut berdampak terhadap operasional Perusahaan yang terus mengalami tantangan terutama untuk memperoleh pendanaan bagi kegiatan operasinya.

Dalam periode 2023 dan 2022, Grup membukukan rugi masing-masing sebesar Rp30 miliar dan Rp339 miliar. Sementara defisit saldo laba sampai dengan 31 Desember 2023 telah mencapai Rp5,24 triliun. Modal kerja Grup (aset lancar setelah dikurangi liabilitas yang jatuh tempo dalam satu tahun) per 31 Desember 2023 juga menunjukkan defisit sebesar Rp261,1 miliar. Hal-hal ini, akan berpengaruh terhadap kelangsungan operasi Grup.

Dalam menghadapi kondisi tersebut, Grup telah menyusun rencana-rencana untuk memperbaiki kondisi operasi dan keuangannya antara lain:

1. Melakukan pengembangan kegiatan usaha hilir minyak dan gas bumi seperti *refinery* dan pemberian jasa di bidang energi lainnya.
2. Melakukan diversifikasi usaha non-minyak dan gas bumi seperti usaha perdagangan.

41. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk of a shortage of funds and to resolve it by using the liquidity plan. The plan 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.

42. GOING CONCERN

Indonesia's economic conditions in 2023 recorded slower growth compared to 2022. This economic performance was caused by the global economic slowdown and domestic activity which was affected by high inflation.

World oil prices have also decreased compared to 2022, where in 2023 the average Indonesian Crude Price (ICP) oil price reached USD78,43 per barrel.

This condition has an impact on the Company's operations, which continue to experience challenges, especially in obtaining funding for its operational activities.

In the 2023 and 2022 periods, the Group recorded losses of Rp30 billion and Rp339 billion, respectively. Meanwhile, the retained earnings deficit as of December 31, 2023 has reached Rp5.24 trillion. The Group's working capital (current assets after deducting liabilities due within one year) as of December 31, 2023 also shows a deficit of Rp261.1 billion. These things will affect the continuity of the Group's operations.

In facing these conditions, the Group has prepared plans to improve its operational and financial conditions, including:

1. *Carrying out the development of downstream oil and gas business activities such as refineries and providing services in another energy sectors.*
2. *Diversifying the business into non-oil and natural gas businesses such as trading.*

**PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022 SERTA UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2023 AND 2022
FOR THE YEARS THEN ENDED
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)**

42. KELANGSUNGAN USAHA (lanjutan)

3. Mencari dan bekerja sama dengan mitra strategis investor untuk membiayai rencana proyek-proyek yang akan dijalankan.
4. Manajemen Perusahaan berkeyakinan rencana-rencana tersebut diatas dapat memperbaiki kondisi Perusahaan di masa mendatang.

Pelaksanaan rencana entitas anak tersebut merupakan suatu tindakan yang berada di luar kendali Grup. Laporan keuangan konsolidasian tidak mencakup penyesuaian yang mungkin harus dilakukan yang berasal dari kondisi ketidakpastian tersebut.

42. GOING CONCERN (continued)

3. Finding and collaborate with strategic investor partners to finance planned projects to be implemented.
4. The Company's management believes these plans above can improve the condition of the Company in the future.

The implementation of these subsidiary's plan is an action that is beyond the Group's control. The consolidated financial statement does not include any adjustment that might result from the outcome of this uncertainty.

43. PENGUNGKAPAN TAMBAHAN LAPORAN ARUS KAS YANG SIGNIFIKAN

Transaksi nonkas yang signifikan adalah sebagai berikut:

43. SUPPLEMENTAL DISCLOSURES ON STATEMENTS OF SIGNIFICANT CASH FLOWS

Significant non-cash transactions are as follows:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Pendapatan lain-lain	-	3.974.691.139	Other income
Pelepasan asset tetap	2.773.446.312	-	Disposal of fixed assets

Pada tahun 2023 transaksi non-kas yang signifikan adalah pelepasan sebagian aset pipa gas milik entitas anak, dan untuk tahun 2022 adalah pendapatan lain-lain atas penurunan utang sewa.

In 2023, the significant non-cash transaction is the disposal of a part of subsidiary's gas pipes, and for 2022 is other income from the reduction in rent payable.

44. PERISTIWA SETELAH TANGGAL NERACA

Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan ini, Perusahaan menerima tagihan dari Otoritas Jasa Keuangan, PT Bursa Efek Indonesia dan Panitia Urusan Piutang Negara dengan jumlah keseluruhan Rp1.062.000.000. Utang tersebut telah dicatat oleh Perusahaan sesuai dengan periode tagihannya.

44. SUBSEQUENT EVENT

As of the completion date of this financial report, the Company received invoices from the Financial Services Authority, PT Bursa Efek Indonesia and the State Receivables Committee for a total amount of Rp1,062,000,000. The debt has been recorded by the Company in accordance with the billing period.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk (Entitas Induk)
LAPORAN POSISI KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Rupiah kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk (Parent Only)
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As of December 31, 2023 and 2022
(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
ASET			ASSETS
ASET LANCAR			CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	10.521.273	32.559.873	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek - bersih	-	7.050.557.068	Short-term investments - net
Piutang lain-lain - bersih	-	-	Other receivables - net
JUMLAH ASET LANCAR	10.521.273	7.083.116.941	TOTAL CURRENT ASSETS
ASET TIDAK LANCAR			NON-CURRENT ASSETS
Investasi pada perusahaan asosiasi	124.986.800.000	124.986.800.000	Investment in associate company
Aset tetap - bersih (setelah dikurangi akumulasi penyusutan masing-masing sebesar Rp13.194.838 dan Rp7.370.113 pada tahun 2023 dan 2022).	11.204.162	17.028.887	Fixed Asset - net (after deducting accumulated depreciation of IDR13,194,838 and IDR7,370,113 in 2023 and 2022 respectively).
JUMLAH ASET TIDAK LANCAR	124.998.004.162	125.003.828.887	TOTAL NON-CURRENT ASSETS
JUMLAH ASET	125.008.525.435	132.086.945.828	TOTAL ASSETS
LIABILITAS DAN EKUITAS - (DEFISIENSI MODAL)			LIABILITIES AND EQUITY - (CAPITAL DEFICIENCY)
LIABILITAS			LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK			CURRENT LIABILITIES
Utang lain-lain	179.541.920.324	174.634.922.290	Other liabilities
Beban yang masih harus dibayar	82.342.159.361	84.507.232.711	Accrued expenses
Utang pajak	439.984.529	654.946.840	Tax payable
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PENDEK	262.324.064.214	259.797.101.841	TOTAL CURRENT LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PANJANG			NON-CURRENT LIABILITIES
Provisi imbalan kerja	306.021.679	140.913.896	Employee benefit provision
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PANJANG	306.021.679	140.913.896	TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES
JUMLAH LIABILITAS	262.630.085.893	259.938.015.737	TOTAL LIABILITIES

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

- 1a -

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

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk (Entitas Induk)
LAPORAN POSISI KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Rupiah kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk (Parent Only)
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As of December 31, 2023 and 2022
(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
EKUITAS (DEFISIENSI MODAL)			EQUITY (CAPITAL DEFICIENCY)
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 31 Desember 2023 dan 2022			Authorized - 482,642,711,310 shares in December 31, 2023 and 2022
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 31.842.082.852 saham pada 31 Desember 2023 dan 2022			Issued and fully paid-in capital 31,842,082,852 shares in December 31, 2023 and 2022
Saham Seri A - Nilai Nominal Rp10.000 per saham pada 31 Desember 2023 dan 2022			Share Series A - Rp10,000 par value per share in December 31, 2023 and 2022
Ditempatkan dan disetor - 96.300.000 saham pada 31 Desember 2023 dan 2022	963.000.000.000	963.000.000.000	Issued and fully paid-in - 96,300,000 shares in December 31, 2023 and 2022
Saham Seri B - Nilai nominal Rp300 per saham pada 31 Desember 2023 dan 2022			Share Series B - Rp300 par value per share in December 31, 2023 and 2022
Ditempatkan dan disetor - 3.911.794.345 saham pada 31 Desember 2023 dan 2022	1.173.538.303.500	1.173.538.303.500	Issued and fully paid-in - 3,911,794,345 shares in December 31, 2023 and 2022
Saham Seri C - Nilai nominal Rp100 per saham pada 31 Desember 2023 dan 2022			Share Series C - Rp100 par value per share in December 31, 2023 and 2022
Ditempatkan dan disetor - 27.833.988.507 saham pada 31 Desember 2023 dan 2022	2.783.398.850.700	2.783.398.850.700	Issued and fully paid-in - 27,833,988,507 shares in December 31, 2023 and 2022
Agio saham (73.079.129.361)	(73.079.129.361)	(73.079.129.361)	Share premium
Saldo Defisit (4.984.440.934.009)	(4.984.440.934.009)	(4.974.668.248.956)	Deficit
Komponen ekuitas lainnya:			Other component of equity:
Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas anak	641.914.890	641.914.890	Difference due to equity translation of subsidiary
Pendapatan komprehensif lainnya	(680.566.178)	(682.760.682)	Other comprehensive income
JUMLAH EKUITAS (DEFISIENSI MODAL)	(137.621.560.458)	(127.851.069.909)	TOTAL EQUITY (CAPITAL DEFICIENCY)
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS (DEFISIENSI MODAL)	125.008.525.435	132.086.945.828	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY (CAPITAL DEFICIENCY)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk (Entitas Induk)**LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF**

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk (Parent Only)**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**

For the Year Ended December 31, 2023 and 2022

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
PENDAPATAN	-	-	INCOME
Pendapatan			Revenues
Jumlah Pendapatan	-	-	Total Revenues
BEBAN			EXPENSES
Beban	-	-	Expenses
Jumlah Beban	-	-	Total Expenses
LABA BRUTO	-	-	GROSS PROFIT
PENDAPATAN/(BEBAN) LAIN-LAIN			OTHERS INCOME/(EXPENSES)
Beban umum dan administrasi	(6.120.837.641)	(7.530.439.102)	General and administrative expenses
Pendapatan bunga	133.931	124.472	Interest income
Laba/(rugi) selisih kurs	(1.303.542.491)	9.647.637.403	Foreign exchange gain/(loss)
Beban keuangan	(3.930.786)	(3.892.266)	Financial charges
Pemulihan/(penyisihan) cadangan kerugian penurunan nilai	(2.344.508.066)	(392.622.148.451)	Recovered/(provision) for impairment losses
Jumlah			Total
Pendapatan/(Beban) Lain-Lain	(9.772.685.053)	(390.508.717.944)	Others Income/(Expenses)
RUGI SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	(9.772.685.053)	(390.508.717.944)	LOSS BEFORE INCOME TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN			INCOME TAX EXPENSES
Pajak kini	-	-	Current tax
Pajak tangguhan	-	-	Deferred tax
	-	-	
RUGI BERSIH TAHUN BERJALAN	(9.772.685.053)	(390.508.717.944)	NET LOSS FOR THE YEARS
PENDAPATAN/(KERUGIAN) KOMPREHENSIF LAINNYA			OTHER COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS)
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:			Posts that will not be reclassified to profit and loss:
Keuntungan/(kerugian) aktuarial	2.194.504	(23.063.176)	Actuarial income/(loss)
Jumlah Pendapatan Komprehensif Lainnya	2.194.504	(23.063.176)	Total Other Comprehensive Income
JUMLAH KERUGIAN KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN	(9.770.490.549)	(390.531.781.120)	TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE PERIODS
Rugi per Saham	(0,31)	(12,26)	Loss per Share

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk (Entitas Induk)
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS (DEFISIENSI MODAL)

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk (Parent Only)
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY (CAPITAL DEFICIENCY)

For the Year Ended December 31, 2023 and 2022

(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

	Modal Disetor/ <i>Paid In Capital</i>	Agio Saham/ <i>Share Premium</i>	Saldo Laba (Rugi)/ <i>Retained Earning (loss)</i>	Selisih Transaksi Perubahan Ekuitas Entitas Anak/ <i>Difference In Changes of Equity In Subsidiary</i>	Pendapatan Komprensif lainnya/ <i>Other Comprehensive Income</i>	Jumlah Ekuitas (Defisiensi Modal)/ <i>Total Equity (Capital Deficiency)</i>	
Saldo per 1 Januari 2022	4.919.937.154.200	(73.079.129.361)	(4.584.159.531.012)	641.914.890	(659.697.506)	262.680.711.211	Balance as of January 1, 2022
Laba periode berjalan	-	-	(390.508.717.944)	-	-	(390.508.717.944)	Profit for the years
Rugi komprehensif lain periode berjalan	-	-	-	-	(23.063.176)	(23.063.176)	Other comprehensive loss for the periods
Saldo per 31 Desember 2022	4.919.937.154.200	(73.079.129.361)	(4.974.668.248.956)	641.914.890	(682.760.682)	(127.851.069.909)	Balance as of Desember 31, 2022
Saldo per 1 Januari 2023	4.919.937.154.200	(73.079.129.361)	(4.974.668.248.956)	641.914.890	(682.760.682)	(127.851.069.909)	Balance as of January 1, 2023
Laba periode berjalan	-	-	(9.772.685.053)	-	-	(9.772.685.053)	Profit for the years
Pendapatan komprehensif lain periode berjalan	-	-	-	-	2.194.504	2.194.504	Other comprehensive income for the periods
Saldo per 31 Desember 2023	4.919.937.154.200	(73.079.129.361)	(4.984.440.934.009)	641.914.890	(680.566.178)	(137.621.560.458)	Balance as of December 31, 2023

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

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk (Entitas Induk)**LAPORAN ARUS KAS**

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk (Parent Only)**STATEMENT OF CASH FLOW**

For the Year Ended December 31, 2023 and 2022
(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
ARUS KAS DARI			CASH FLOW
AKTIVITAS OPERASI			OPERATING ACTIVITIES
Pembayaran kepada pemasok dan karyawan	(1.808.378.757)	(2.477.097.576)	Cash payments to suppliers and employees
Pembayaran pajak penghasilan	(3.026.593)	(25.871)	Cash payment of income tax
Penerimaan/(pembayaran) lainnya	133.931	124.472	Cash receipt/(payment) others
Arus Kas Bersih Dipergunakan untuk Aktivitas Operasi	(1.811.271.419)	(2.476.998.975)	Net Cash Flow Used for Operating Activity
ARUS KAS DARI			CASH FLOW
AKTIVITAS INVESTASI			INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap	-	(7.700.000)	Acquisition of fixed assets
Pelepasan/(perolehan) aset lain-lain	-	-	Disposal/(payment) of other assets
Arus Kas Bersih Dipergunakan untuk Aktivitas Investasi	-	(7.700.000)	Net Cash Flow Used for Investing Activity
ARUS KAS DARI			CASH FLOW
AKTIVITAS PENDANAAN			FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan/(pembayaran) kepada pihak berelasi	506.644.888	1.182.490.678	Receipt/(payment) to related parties
Penerimaan/(pembayaran) pinjaman lain-lain	1.282.751.750	1.303.036.023	Receipt/(payment) of other loans
Arus Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan	1.789.396.638	2.485.526.701	Net Cash Flow Provided by Financing Activity
KENAIKAN/(PENURUNAN) KAS DAN SETARA KAS	(21.874.781)	827.726	INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENT
KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE	32.559.873	30.111.945	BEGINNING BALANCE
Selisih kurs penjabaran mata uang	(163.819)	1.620.202	Difference in foreign exchange rate
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	10.521.273	32.559.873	CASH AND CASH EQUIVALENT ENDING BALANCE

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

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