

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

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

**30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT)
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022/
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2022 (AUDITED)
AND FOR NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**

	Halaman/	
	<i>Page</i>	
Surat Pernyataan Direksi		<i>Director's Statement</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	1 - 2	<i>Consolidated Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	3 - 4	<i>Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Defisiensi Modal Konsolidasian	5	<i>Consolidated Statements of Changes in Capital Deficiency</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	6	<i>Consolidated Statements of Cash Flow</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian	7 - 123	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 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
SEPTEMBER 30, 2023**

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

We, the undersigned

Kami yang bertanda tangan dibawah ini :

- | | | | |
|------------------------------|---|---|-------------------------------|
| 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, 31 Mei 2024/Jakarta, May 31, 2024

Direktur Utama/President Director Direktur/Director



Rizal Fadjar Bamahry

Khaerudin

PT Capitalinc Investment Tbk.

Gedung Forci Gamon,
Jl Radio Dalam Raya No 2
Kebayoran Baru, Jakarta Selatan

Telp. 62.21.27517000
www.capitalinc-investment.com

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2023 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2022 (Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As of September 30, 2023 (Unaudited) and December 31, 2022 (Audited)
(Expressed in Rupiah unless stated otherwise)

	Catatan/ Notes	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	2h,2n,5	6.151.260.469	9.244.801.639	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek - bersih	2h,2p,6	7.006.880.362	7.099.396.067	Short-term investments - net
Piutang usaha - bersih	2i,2o, 7	38.392.883.917	35.989.280.046	Trade receivables - net
Piutang lain-lain - bersih	2i,2o,8	442.762.783.275	439.576.219.545	Other receivables - net
Uang muka - bersih	2p, 9	5.108.442.150	3.530.807.219	Advance payment - net
JUMLAH ASET LANCAR		499.422.250.173	495.440.504.516	TOTAL CURRENT ASSETS
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Aset tetap - bersih	2r,12	3.763.239.387	6.302.334.206	Fixed assets - net
Aset hak guna - bersih	2d,13	2.365.836.354	2.397.074.049	Right-of-use assets - net
Aset eksplorasi dan evaluasi - bersih	2e,14	-	-	Exploration and evaluation assets - net
Goodwill	2bb,15	-	-	Goodwill
Aset lain-lain	16	10.111.959.592	849.474	Other assets
Aset pajak tangguhan	2x,18c	40.321.720.670	40.854.114.895	Deferred tax assets
Aset tersedia untuk dijual	2g,4,11	4.178.577.331	4.187.229.529	Assets available for sale
JUMLAH ASET TIDAK LANCAR		60.741.333.334	53.741.602.153	TOTAL NON-CURRENT ASSETS
JUMLAH ASET		560.163.583.507	549.182.106.669	TOTAL ASSETS
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang usaha	2i, 2u,17	504.772.851.820	483.458.757.587	Trade account payables
Utang pajak	2x,18b	6.408.759.609	6.178.196.681	Tax payables
Beban yang masih harus dibayar	19	77.175.826.196	79.744.801.307	Accrued expenses
Liabilitas sewa jatuh tempo dalam satu tahun	21	267.606.136	34.781.241	Current maturities of lease liabilities
Utang lain-lain	2i, 20	157.736.412.995	154.614.999.715	Other liabilities
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PENDEK		746.361.456.756	724.031.536.531	TOTAL CURRENT LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Provisi imbalan kerja	2w, 22	1.063.499.868	1.075.681.378	Employee benefit provision
Liabilitas terkait langsung dengan aset dimiliki untuk dijual	2g, 4, 11	199.871.355.433	201.331.570.762	Liabilities of assets available for sale
Liabilitas sewa jangka panjang	21	1.118.974.346	1.133.748.901	Lease liabilities - long term
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PANJANG		202.053.829.647	203.541.001.041	TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES
JUMLAH LIABILITAS		948.415.286.403	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 (lanjutan)

30 September 2023 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2022 (Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)

As of September 30, 2023 (Unaudited) and December 31, 2022 (Audited)
(Expressed in Rupiah unless stated otherwise)

	Catatan/ Notes	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
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		(5.232.261.879.457)	(5.215.122.948.776)	Deficit
Komponen ekuitas lainnya:				Other component of equity:
Selisih kurs penjabaran laporan posisi keuangan	2h, 34	4.473.631.888	(2.796.525.501)	Exchange difference due to translation of financial positions
Penghasilan komprehensif lainnya		(171.520.848)	(246.111.640)	Other Comprehensive income
JUMLAH DEFISIENSI MODAL YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK		(380.451.743.578)	(370.657.561.078)	TOTAL CAPITAL DEFICIENCY ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDER OF PARENT COMPANY
KEPENTINGAN NON - PENGENDALI	2r, 25	(7.799.959.318)	(7.732.869.825)	NON - CONTROLLING INTEREST
JUMLAH DEFISIENSI MODAL		(388.251.702.896)	(378.390.430.903)	TOTAL CAPITAL DEFICIENCY
JUMLAH LIABILITAS DAN DEFISIENSI MODAL		560.163.583.507	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 KOMPREHENSIF KONSOLIDASIAN

Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal-tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For Nine Month Periods
Ended September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

	Catatan/ Notes	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
OPERASI YANG DILANJUTKAN				CONTINUING OPERATIONS
PENDAPATAN NETO	2u, 26	349.522.429.114	310.758.218.664	NET REVENUES
BEBAN POKOK PENDAPATAN	2u, 27	339.567.372.957	295.964.395.625	COST OF REVENUES
LABA BRUTO		9.955.056.157	14.793.823.039	GROSS PROFIT
Umum dan administrasi	28	(10.686.076.700)	(12.725.626.497)	General and administration
Beban pemasaran	29	(20.022.698.965)	(21.038.400.633)	Marketing expenses
Beban keuangan	30	(131.001.752)	(36.819.640)	Financial expenses
Laba selisih kurs	2h, 31	2.387.939.837	9.659.377.834	Foreign exchange gain
Pendapatan lain-lain	32	292.123.049	101.142.313	Other incomes
Beban lain-lain	33	197.041.751	(324.329.601)	Other expenses
Jumlah Beban		(27.962.672.780)	(24.364.656.224)	Total Expenses
LABA/(RUGI) SEBELUM PAJAK PENGHASILAN		(18.007.616.623)	(9.570.833.185)	PROFIT/(LOSS) BEFORE INCOME TAX
MANFAAT/(BEBAN)				INCOME TAX
PAJAK PENGHASILAN				BENEFITS/(EXPENSES)
Pajak kini	2x, 18	-	-	Current tax
Pajak tangguhan	2x, 18	-	-	Deferred tax
		-	-	
LABA/(RUGI) BERSIH TAHUN BERJALAN		(18.007.616.623)	(9.570.833.185)	NET PROFIT/(LOSS) FOR THE YEARS
DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN				FROM CONTINUING OPERATIONS
OPERASI YANG DIHENTIKAN:				DISCONTINUED OPERATIONS:
Laba/(rugi) bersih dari				Net profit/(loss) from
operasi yang dihentikan		801.596.449	(3.652.770.554)	discontinued operations
LABA/(RUGI) BERSIH TAHUN BERJALAN		(17.206.020.174)	(13.223.603.739)	NET PROFIT/(LOSS) FOR THE YEARS
PENDAPATAN/(KERUGIAN)				OTHER COMPREHENSIVE
KOMPREHENSIF LAINNYA				INCOME/(LOSS)
Selisih kurs karena penjabaran	34	7.270.157.389	(6.332.789.462)	Exchange difference due to
laporan keuangan				translation of financial statements
Keuntungan/(kerugian) aktuarial dari program		74.590.792	(8.936.155)	Actuarial profit/(loss) from
pensiun manfaat pasti, bersih				defined benefit plan, net
Pendapatan/(beban) komprehensif lain,		7.344.748.181	(6.341.725.617)	Other comprehensive income/(expenses),
setelah pajak				after tax
JUMLAH KEUNTUNGAN/(KERUGIAN)		(9.861.271.993)	(19.565.329.356)	TOTAL COMPREHENSIVE
KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN				PROFIT/(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.

LAPORAN POSISI KEUANGAN
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF KONSOLIDASIAN

Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal-tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENT OF
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For Nine Month Periods
Ended September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

	Catatan/ Notes	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
Laba/(rugi) tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Profit/(loss) for the years attributable to:
Pemilik entitas induk		(17.138.930.681)	(12.765.173.082)	Equity holder of the parent
Kepentingan non - pengendali		(67.089.493)	(458.430.657)	Non - controlling interest
Rugi tahun berjalan		(17.206.020.174)	(13.223.603.739)	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		(9.794.182.500)	(19.106.898.699)	Equity holder of the parent
Kepentingan non - pengendali		(67.089.493)	(458.430.657)	Non - controlling interest
Keuntungan/(kerugian) komprehensif periode berjalan		(9.861.271.993)	(19.565.329.356)	Comprehensive profit/(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	2y, 35	(0,54)	(0,42)	Basic earnings per share
Laba per saham dasar dari operasi yang dilanjutkan		(0,57)	(0,30)	Basic earnings per share from continuing operations
Laba per saham dasar dari operasi yang dihentikan		0,03	(0,11)	Basic earnings per share from discontinued operations

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.

Atribusi kepada pemilik entitas induk/ Attributable to owners of the parent company									
	Modal Disetor/ Paid In Capital	Tambahan Modal Disetor - Neto/ Additional Paid-In Capital - Net	Saldo Laba (Rugi)/ Retained Earnings (Loss)	Selisih Kurs Penjabaran Laporan Keuangan/ Exchange Difference Due to Translation of Financial Statement	Penghasilan Komprehensif Lainnya/ Other Comprehensive Income	Jumlah/ Total	Kepentingan Non - Pengendali/ Non - Controlling Interest	Jumlah Defisiensi Modal/ Total Capital Deficiency	
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	-	-	(12.765.173.082)	-	-	(12.765.173.082)	(458.430.657)	(13.223.603.739)	Current year loss
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	-	-	-	(6.332.789.462)	-	(6.332.789.462)	-	(6.332.789.462)	Exchange difference due to translation of financial positions
Rugi komprehensif lainnya	-	-	-	-	(8.936.155)	(8.936.155)	-	(8.936.155)	Other comprehensive loss
Saldo per 30 September 2022	4.919.937.154.200	(72.429.129.361)	(4.889.851.225.185)	3.907.511.910	(75.384.953)	(38.511.073.389)	(7.243.403.276)	(45.754.476.665)	Balance as of September 30, 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
Laba periode berjalan	-	-	(17.138.930.681)	-	-	(17.138.930.681)	(67.089.493)	(17.206.020.174)	Current year profit
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	-	-	-	7.270.157.389	-	7.270.157.389	-	7.270.157.389	Exchange difference due to translation of financial positions
Laba komprehensif lainnya	-	-	-	-	74.590.792	74.590.792	-	74.590.792	Other comprehensive profit
Saldo per 30 September 2023	4.919.937.154.200	(72.429.129.361)	(5.232.261.879.457)	4.473.631.888	(171.520.848)	(380.451.743.578)	(7.799.959.318)	(388.251.702.896)	Balance as of September 30, 2023

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN

Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September 2023 dan 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

For Nine Month Periods Ended September 30, 2023 and 2022
(Expressed in Rupiah, unless stated otherwise)

	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan konsumen	347.118.825.243	310.700.288.193	Cash receipt from customer
Penerimaan/(pembayaran) bunga dan komisi	292.123.049	101.142.313	Cash receipt/(payment) of Interest
Pembayaran kepada pemasok dan karyawan	(361.176.248.755)	(305.392.563.604)	Cash payments to suppliers and employees
Pembayaran pajak penghasilan	(2.341.842.718)	(3.132.472.177)	Cash payment of income taxes
Arus kas bersih diperoleh dari kegiatan operasi	(16.107.143.181)	2.276.394.725	Net cash flow provided by operating activity
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES
Pelepasan/(perolehan) aset tetap	2.135.379.572	(17.778.002)	Disposal/(acquisition) of fixed assets
Arus kas bersih digunakan untuk kegiatan Investasi	2.135.379.572	(17.778.002)	Net cash flow used for investing activity
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan/(pembayaran) pinjaman lain-lain	10.880.968.000	1.198.036.023	Receipt/(payment) of other loans
Arus kas bersih diperoleh dari/(digunakan untuk) kegiatan pendanaan	10.880.968.000	1.198.036.023	Net cash flow provided by/(used for) financing activity
KENAIKAN/(PENURUNAN) KAS DAN SETARA KAS	(3.090.795.609)	3.456.652.746	INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENT
KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE	9.244.801.639	5.037.493.745	BEGINNING BALANCE
Selisih kurs penjabaran mata uang	(2.745.561)	37.792.738	Difference in foreign exchange rate
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	6.151.260.469	8.531.939.229	CASH AND CASH EQUIVALENT ENDING BALANCE

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

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

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(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 pemberitahuannya 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 Gazette 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(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 dan Dewan Direksi

Susunan Dewan Komisaris, Direksi, dan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 30 September 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 Fadjar 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 30 September 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 :	243.069.518,00
	<u>243.069.518,00</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 and Directors

The composition of the Board of Commissioners, Directors, and Committee Audit of the Company as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

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

Number of employees of the Company and its subsidiaries on September 30, 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

**c. Susunan Dewan Komisaris dan Dewan Direksi
(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 31 Mei 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 and Directors (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 May 31, 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

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	8	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	58	59
PT Indo Kilang Prima	DKI Jakarta	Minyak dan Gas/ Oil and Gas	-	99,99	99,99	2	2
PT Indogas Kriya Dwiguna	DKI Jakarta	Perdagangan dan Jasa/ Trading & Services	2006	99,00	99,00	406.012	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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(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 Sastryany Yoso Prawiro, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah disahkan oleh Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam SK No. AHU-91658.AH.01.02 tahun 2008.

Anggaran Dasar CBRB telah mengalami beberapa kali perubahan terakhir kali diubah dengan Akta No. 13 tanggal 19 Maret 2015 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 Komerling 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 Sastryany 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 Komerling Production Sharing Contract (Air Komerling 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(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 Humberg 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.6 PT Batu Raja Energi ("BRE")

BRE didirikan di Jakarta berdasarkan Akta No. 22 tanggal 11 April 2012 yang dibuat di hadapan Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notaris di Jakarta Utara. Akta pendirian Perusahaan telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0032242.AH.01.09 tahun 2012 tanggal 16 April 2012. Terakhir kali diubah dengan Akta No. 12 tertanggal 19 Maret 2015 yang dibuat oleh dan 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 Humberg 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.6 PT Batu Raja Energi ("BRE")

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

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

f.6 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.7 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.6 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.7 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

f.7 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.8 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.7 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.8 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

f.8 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/*The book value of net assets*
Bagian aset bersih yang diambil alih – 99,99%/*portion of the net assets taken over*
99,00%
Nilai perolehan/*Acquisition cost*

Goodwill pada saat akuisisi/*Goodwill on acquisition*
Konversi saldo *goodwill* menjadi Rupiah pada tanggal 19 Juni 2017 dengan menggunakan kurs Rp13.286/*Conversion of goodwill balance to Rupiah on June 19, 2017 using the exchange rate of Rp13,286*

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

f.9 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 Humbert 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.8 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**

USD(988.628)
USD(978.742)
USD3.010.688

USD3.989.430
53.143.384.813

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

f.9 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 Humbert 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

f. Entitas Anak (lanjutan)

f.9 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:

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

f.10 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.9 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:

**3 Maret 2017/
March 3, 2017**

Indirect Ownership

f.10 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

a. Kepatuhan terhadap Standar Akuntansi Keuangan (SAK)

Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas anaknya (bersama-sama disebut sebagai "Grup") telah disusun dan disajikan sesuai dengan SAK Indonesia, yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Indonesia dari Ikatan Akuntan Indonesia (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.

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Compliance with Financial Accounting Standards (SAK)

The consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries (together as "the Group") have been prepared and presented in accordance with SAK in Indonesia, which comprise of the Statements of Financial Accounting Standards (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.

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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

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

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 30 September 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.

c. Prinsip Konsolidasian

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

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

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

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 September 30, 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.

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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

c. Prinsip Konsolidasian (lanjutan)

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. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)**

c. Principle of Consolidation (continued)

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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (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;

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (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;

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

c. Prinsip Konsolidasian (lanjutan)

Entitas anak (lanjutan)

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

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

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

Standar yang berlaku efektif pada tahun berjalan

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini adalah selaras dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian Grup untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2023. Kecuali untuk penerapan pernyataan baru, amendemen dan penyesuaian pernyataan yang berlaku efektif tanggal 1 Januari 2022 seperti dijelaskan dalam kebijakan akuntansi terkait.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Principle of Consolidation (continued)

Subsidiaries (continued)

- recognizes any surplus or deficit in statement of comprehensive income; and
- reclassifies the parent's share of components previously recognized in other statement of comprehensive income or retained earning, 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. Adoption of New and Revised Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS") and Interpretations of SFAS ("ISFAS")

Standards effective in the current year

The accounting policies applied in the preparation of these consolidated financial statements are consistent with those applied in the preparation of the Group's consolidated financial statements for the year ended September 30, 2023, except for the adoption of new statement, amendment to statements and new interpretations effective January 1, 2022 as described in the related accounting policies.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

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

Standar yang berlaku efektif pada tahun berjalan (lanjutan)

Efektif tanggal 1 Januari 2022, Group menerapkan amendemen:

- Amendemen PSAK No. 22, "Kombinasi Bisnis" tentang Referensi ke Kerangka Konseptual Pelaporan Keuangan.
- Amendemen PSAK No. 57 "Provisi, Liabilitas Kontijensi, dan Aset Kontijensi tentang Kontrak Memberatkan - Biaya Memenuhi Kontrak".
- Penyesuaian tahunan PSAK No. 71, "Instrumen Keuangan".
- Penyesuaian tahunan PSAK No. 73, "Sewa".

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

e. 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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Adoption of New and Revised Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS") and Interpretations of SFAS ("ISFAS") (continued)

Standards effective in the current year (continued)

Effective January 1, 2022, the Group has applied the following amendments:

- Amendment to SFAS No. 22, "Business Combination" regarding to Reference to the Conceptual Framework for Financial Reporting.
- Amendment to SFAS No. 57 "Provisions, Contingent Liabilities, and Contingent Assets regarding Onerous Contract - Cost of Fulfilling the Contract".
- Annual improvements to SFAS No. 71, "Financial instruments".
- Annual improvements to SFAS No. 73, "Leases".

The implementation of the amendments and interpretations above did not cause in substantial changes to the Group's accounting policies and had no significant impact on the Consolidated Financial Statements in the current or prior years.

e. 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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

e. Aset Eksplorasi dan Evaluasi (lanjutan)

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:

- 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.

f. 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.

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

e. Exploration and Evaluation Assets (continued)

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:

- 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.*

f. 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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

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

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.

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.

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

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

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.

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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

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

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.

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.

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

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

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.

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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

g. 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*).

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.

h. 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.

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

g. 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.

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.

h. 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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

h. Penjabaran Mata Uang Asing (lanjutan)

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.

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 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>
<u>Kurs Konversi Tanggal</u>	
<u>Pelaporan</u>	
Dollar AS :	15.526
<u>Kurs Rata-Rata</u>	
Dollar AS :	15.121

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

h. Foreign Currency Translation (continued)

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.

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 September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

	<u>2022</u>		
<u>Exchange Rate Conversion</u>			
<u>Date Reporting</u>			
			<u>U.S Dollar</u>
<u>Average Rate</u>			
			<u>U.S Dollar</u>

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

i. Transaksi dengan Pihak Berelasi

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

Pihak berelasi adalah orang atau Perusahaan yang terkait dengan Perusahaan:

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

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

i. 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:*
 - 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).*

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

i. Transaksi dengan Pihak Berelasi (lanjutan)

- b. Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut: (lanjutan)
- 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.

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.

j. Instrumen Keuangan

Efektif 1 Januari 2022, Grup menerapkan PSAK No. 71 (2017) "Instrumen Keuangan", yang mensyaratkan pengaturan instrumen keuangan terkait klasifikasi dan pengukuran, penurunan nilai atas instrumen aset keuangan, dan akuntansi lindung nilai.

Sesuai dengan persyaratan transisi pada PSAK No. 71 (2017), Grup memilih penerapan ini secara retrospektif dengan dampak kumulatif pada awal penerapan diakui pada saldo laba tanggal 1 Januari 2022 dan informasi komparatif tidak disajikan kembali.

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

i. Transaction with Related Parties (continued)

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

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.

j. Financial Instrument

Effective January 1, 2022, the Group has applied SFAS No. 71 (2017) "Financial Instruments," which sets the requirements in classification and measurement, impairment in value of financial assets, and hedging accounting.

In accordance with SFAS No.71 (2017), the Group has elected to apply this retrospectively with the cumulative effect of initial implementation recognized in retained earning as of January 1, 2022 and the comparative information is not restated.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

j. Instrumen Keuangan (lanjutan)

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.

• 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.

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

j. Financial Instrument (continued)

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.

• 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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

j. Instrumen Keuangan (lanjutan)

a. Aset keuangan (lanjutan)

Pengukuran selanjutnya (lanjutan)

• **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. 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 kewajaran 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.

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

j. Financial Instrument (continued)

a. Financial assets (continued)

Subsequent measurement (continued)

• **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. 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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

j. Instrumen Keuangan (lanjutan)

a. Aset keuangan (lanjutan)

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 Kelompok Usaha mengalihkan aset keuangan, maka Kelompok Usaha mengevaluasi sejauh mana Kelompok Usaha tetap memiliki risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut.

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.

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

j. Financial Instrument (continued)

a. Financial assets (continued)

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.

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.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. KHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

j. Instrumen Keuangan (lanjutan)

b. Liabilitas keuangan (lanjutan)

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.

Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

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.

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

j. Financial Instrument (continued)

b. Financial liabilities (continued)

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.

Derecognition of financial liabilities

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.

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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

k. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan (lanjutan)

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

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

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

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

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

k. Impairment of Non-Financial Assets (continued)

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.

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 Company recognizes the portion of profit or loss of associates proportionately from the date significant influence commences until the date that significant influence ceases. When the Group's share of 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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

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

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

Grup menghentikan penggunaan metode ekuitas sejak tanggal investor tidak lagi memiliki pengaruh signifikan atas entitas asosiasi dan mencatat investasinya sesuai dengan PSAK 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, Perusahaan akan mengungkapkan:

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

I. Investment in Associates and Joint Venture (continued)

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

The Group discontinues use of the equity method from the date of the investor no longer has significant influence over an associate and record investments in accordance with 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 Company will disclose:

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

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (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 konsolidasinya. 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. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (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.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

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

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.

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. Beban Dibayar Di Muka

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

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

o. Trade and Non-Trade Receivables (continued)

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.

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. 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

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

q. 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.

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

q. 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.

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

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

q. Aset Tetap (lanjutan)

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.

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

r. Kepentingan Non-Pengendali

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

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

q. Fixed Assets (continued)

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.

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

r. Non-Controlling Interest

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

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

s. Kombinasi Bisnis

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

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

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

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

Imbalan 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 diukur 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.

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

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

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

Contingent consideration 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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

s. Kombinasi Bisnis (lanjutan)

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.

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

t. Utang Usaha dan Non-Usaha

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

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

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

s. Business Combinations (continued)

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.

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.

t. Trade Payables and Others

Trade payables are obligations to pay for goods or services that have been acquired in the ordinary course of business from suppliers. Trade payable 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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

u. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan pembiayaan konsumen, pendapatan bunga, dan beban bunga

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

Beban provisi yang dibayar 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.

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.

v. 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.

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

u. Revenues and Expenses Recognition

Consumer financing incomes, interest incomes, and interest expenses

Consumer financing incomes, interest incomes, and interest 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.

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.

v. Other Incomes

Administrative incomes are recognized when consumer financing contract is signed.

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

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

w. 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.

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 akuntansinya terkait hal ini, yang dampaknya harus diperhitungkan secara retrospektif pada saldo awal periode komparatif paling awal, jika material.

Grup telah menerapkan persyaratan dari siaran pers dan telah melakukan perikatan dengan aktuaris independen untuk menghitung dampak dari perubahan kebijakan akuntansi ini sejak awal periode komparatif yang disajikan.

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

w. 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.

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.

The Group has applied the requirements of the press release and has engaged with an independent actuary to calculate the impact of change in accounting policy from the beginning of the earliest comparative period.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

w. Imbalan Kerja (lanjutan)

Imbalan pascakerja (lanjutan)

Pada tanggal 2 Februari 2021, Pemerintah mengundangkan 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.

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
- (c) pengukuran kembali liabilitas (aset) imbalan pasti neto dalam penghasilan komprehensif lain.

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

w. Employee Benefits (continued)

Post-employment benefits (continued)

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.

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
- (c) remeasurement of the net liability (asset) of defined benefit in other comprehensive income.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

w. Imbalan Kerja (lanjutan)

Imbalan pascakerja (lanjutan)

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 amendemen 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.

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 amendemen, kurtailmen, atau penyelesaian program.

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

w. Employee Benefits (continued)

Post-employment benefits (continued)

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.

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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

w. Imbalan Kerja (lanjutan)

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 Perusahaan 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.

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

Pesangon pemutusan kontrak kerja

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

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

w. Employee Benefits (continued)

Post-retirement benefit obligations

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 Company 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.

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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

x. 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.

Beban pajak kini dihitung berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku pada tanggal pelaporan keuangan, di negara di mana Perusahaan dan Entitas anak beroperasi dan menghasilkan pendapatan kena pajak.

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

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

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

x. 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.

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the reporting date in the countries where the Company and its subsidiaries operate and generate taxable income.

Management periodically evaluates positions taken in 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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

x. Perpajakan (lanjutan)

1. Pajak penghasilan kini dan tangguhan (lanjutan)

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.

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

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

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

x. Taxation (continued)

1. Current and deferred income tax (continued)

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.

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

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

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

x. Perpajakan (lanjutan)

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.

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.

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

x. Taxation (continued)

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.

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 earning. 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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

x. Perpajakan (lanjutan)

2. Aset dan liabilitas pengampunan pajak (lanjutan)

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.

Entitas tidak melakukan saling hapus aset dan liabilitas pengampunan pajak.

y. 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.

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

x. Taxation (continued)

2. Assets and liabilities under tax amnesty (continued)

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.

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

y. Basic Earning Per Share

Group calculates earning per share based on SFAS No. 56 (Revised 2011) prospectively.

Earning 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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

y. Laba Per Saham Dasar (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, tidak terdapat instrumen yang nantinya dapat menimbulkan adanya penerbitan saham biasa sehingga nilai dari laba per lembar saham yang terdilis setara dengan laba per lembar saham dasar.

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

z. 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);
- 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.

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

y. Basic Earning Per Share (continued)

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, there were no existing instruments which could result in the issue of further ordinary shares. Therefore, diluted earning per share is equivalent to basic earning per share.

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

z. 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);
- 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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

z. Informasi Segmen (lanjutan)

Di tahun 2016, Grup telah menjual seluruh kepemilikan anak usaha di segmen jasa pembiayaan, sehingga Perusahaan 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.

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.

aa. Goodwill

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

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

z. Segmented Information (continued)

In 2016, the Group has sold its entire ownership of subsidiary in financing segment. Hence, the Company 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.

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.

aa. Goodwill

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

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

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.

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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(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 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 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 piutang. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 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 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 receivable amounts that the Group expects to collect. These specific provisions are reevaluated and adjusted as additional information received affects the allowance for impairment. Further details are disclosed in Notes 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG 3. CRITICAL ACCOUNTING OF ESTIMATES AND
PENTING (lanjutan) JUDGEMENTS (continued)**

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

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).

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.

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.

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

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

- 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.

Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 1e.

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

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).

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.

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. Assessing Control or Significant Influence on Other
Entities**

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

- 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.

Further details are disclosed in Note 1e.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG 3.
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 2bb.

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 Perusahaan 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 2bb.

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 Company 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(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 30 September 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 September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

4. OPERASI YANG DIHENTIKAN (lanjutan)

4. DISCONTINUED OPERATIONS (continued)

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Kas dan setara kas	8.198.486	8.583.148	Cash and cash equivalent
Piutang lain-lain	18.545.205.976	18.624.527.401	Other receivables
Beban dibayar di muka dan uang muka	4.406.339.440	4.477.433.070	Prepaid expenses
Aset eksplorasi dan evaluasi - bersih	-	-	Exploration and evaluation assets - net
Aset lain - bersih	-	-	Other assets - net
Pencadangan penurunan nilai aset yang dimiliki tersedia untuk dijual	(18.781.166.571)	(18.923.314.091)	Provision impairment of assets available for sale
Jumlah liabilitas yang terkait langsung dengan aset dimiliki tersedia untuk dijual	<u>4.178.577.331</u>	<u>4.187.229.529</u>	Total liabilities related directly to the assets available for sale
Utang usaha	31.701.073.739	32.615.574.160	Trade payable
Utang lain-lain	159.419.138.225	159.950.352.901	Other payable
Utang pajak	1.789.284.329	1.800.889.873	Tax payable
Beban yang masih harus dibayar	6.717.345.043	6.720.239.731	Accrued expenses
Provisi imbalan pascakerja	244.514.097	244.514.097	Provision for post-employment benefit
Jumlah liabilitas yang terkait langsung dengan aset dimiliki tersedia untuk dijual	<u>199.871.355.433</u>	<u>201.331.570.762</u>	Total liabilities related to assets available for sale
Jumlah aset bersih yang dimiliki tersedia untuk dijual	<u>(195.692.778.102)</u>	<u>(197.144.341.234)</u>	Total net assets available for sale

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:

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Pendapatan			Revenues
Pendapatan bunga	-	-	Interest income
Pendapatan lain-lain	-	-	Other income
Jumlah pendapatan	<u>-</u>	<u>-</u>	Total revenues

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

4. OPERASI YANG DIHENTIKAN (lanjutan)

Beban	
Rugi selisih kurs	(801.596.449)
Beban umum dan administrasi	-
Beban lain-lain	-
Jumlah beban	(801.596.449)
Rugi sebelum pajak penghasilan	801.596.449
Pajak penghasilan	
Pajak kini	-
Pajak tangguhan	-
Rugi tahun berjalan	801.596.449
Pendapatan komprehensif lain	-
Jumlah rugi komprehensif periode berjalan	801.596.449
Dasar rugi per saham dari operasi yang dihentikan	0,03

4. DISCONTINUED OPERATIONS (continued)

Expenses	
Foreign exchange loss	1.440.029.707
General and administration expenses	1.145.067
Other expenses	(525.177.946)
Total expenses	915.996.828
Loss before income tax	(915.996.828)
Income tax	
Current tax	-
Deferred tax	-
Loss current year	(915.996.828)
Other comprehensive income	-
Total comprehensive Loss current period	(915.996.828)
Loss basic of discontinued operations	(0,03)

5. KAS DAN SETARA KAS

Kas	
Rupiah	48.086.775
Bank	
<u>Rupiah</u>	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	5.150.238.142
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	737.541.271
PT Bank Mega Tbk	5.198.893
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2.255.981
	5.895.234.287

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
48.086.775	44.437.683
5.150.238.142	9.088.081.858
737.541.271	34.774.480
5.198.893	26.171.232
2.255.981	2.255.981
5.895.234.287	9.151.283.551

Cash	
Rupiah	
Bank	
<u>Rupiah</u>	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
PT Bank Mega Tbk	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
US Dollar		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (2023: USD12.140; 2022: USD963)	188.485.640	15.148.953
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (2023: USD951; 2022: USD1.801)	14.765.226	28.331.531
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (2023: USD221; 2022: USD221)	3.426.743	3.471.989
PT Bank Mega Tbk (2023: USD81; 2022: USD135)	1.261.798	2.127.932
	207.939.407	49.080.405
Jumlah bank	6.103.173.694	9.200.363.956
Jumlah kas dan setara kas	6.151.260.469	9.244.801.639

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

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Dolar AS	2,01% - 3,55%	1,69% - 3,02%
Rupiah	0,60% - 1,82%	0,61% - 1,98%

Sehubungan dengan penerapan PSAK No. 58, pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, kas dan setara kas milik CBRB, KEP dan GSAL sejumlah Rp8.198.486 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: USD12,140; 2022: USD963)	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (2023: USD951; 2022: USD1.801)	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (2023: USD221; 2022: USD221)	
PT Bank Mega Tbk (2023: USD81; 2022: USD135)	
Total bank	
Total cash and cash equivalents	

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

Dolar AS	
Rupiah	

In related to adoption of SFAS No. 58, at September 30, 2023 and December 31, 2022, cash and cash equivalents CBRB, KEP and GSAL amounting to Rp8,198,486 and Rp8,583,148 reclassified as part of an asset held for sale (Note 11).

6. INVESTASI JANGKA PENDEK

	30 September 2023/ September 30, 2023	
	Rupiah	USD
CI	231.955.927.111	14.939.838
ILP	13.772.156.877	887.038
Cadangan penurunan nilai	(238.721.203.626)	(15.375.577)
Jumlah investasi		
Jangka pendek	7.006.880.362	451.300

6. SHORT TERM INVESTMENT

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
	Rupiah	USD
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)
Total short term investment	7.099.396.067	451.300

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(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 Perusahaan telah beberapa kali melakukan amendemen atas perjanjian investasi tersebut. amendemen terakhir dilakukan oleh CI dan ILP dengan ELTI masing-masing pada tanggal 30 November 2022 dan 23 Maret 2022. 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 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 Company have made several amendments to the investment contract. The last amendments were made by CI and ILP with ELTI on November 30, 2022 and March 23, 2022, 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 31 December 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>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Darya Raya	6.379.103.895	6.379.103.895	PT Darya Raya
PT Bahtera Abadi Gas	2.570.032.019	4.820.032.019	PT Bahtera Abadi Gas
PT Dharma Pratama Sejati	2.996.363.512	2.996.363.512	PT Dharma Pratama Sejati
PT Hartono Energy Semesta	1.204.414.659	1.654.414.659	PT Hartono Energy Semesta
PT Pancuran Mas	704.717.892	1.704.428.887	PT Pancuran Mas
PT Duta Nugraha Pratama	804.128.040	804.128.040	PT Duta Nugraha Pratama
Lainnya (dibawah Rp500 juta)	336.472.952	336.472.952	Others (below Rp500 billion)
Sub jumlah	14.995.232.969	18.694.943.964	Sub total

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

7. PIUTANG USAHA (lanjutan)

	30 September 2023/ <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022/ <i>December 31, 2022</i>
Pihak ketiga		
US Dollar		
PT Riau Andalan Pulp & Paper	7.951.236.758	8.056.222.172
INPEG	3.909.755.302	3.961.378.375
PT Suropati Cahaya Timur	3.745.836.451	3.792.940.580
PT Dharma Pratama Sejati	5.156.291.264	4.185.277.698
PT Indojoya Raya Sejahtera	7.217.245.574	2.784.387.000
PT Artho Gas Abadi	1.395.888.008	1.414.318.837
PT Hartono Energy Semesta	1.327.443.966	1.351.955.647
RCF	1.009.298.682	-
PT Duta Nugraha Pratama	992.695.954	1.005.803.172
PT Pancuran Mas	597.980.009	603.814.771
Bahtera Abadi Gas	355.436.718	360.129.783
CV Sinar Abadi	220.306.798	223.215.654
PT Darya Raya dari Gatsu	211.078.144	213.865.147
Lainnya (dibawah USD10.000)	1.650.156.534	1.846.999.205
Sub jumlah	35.740.650.162	29.800.308.041
Jumlah piutang usaha	50.735.883.131	48.495.252.005
Penyisihan piutang usaha	(12.342.999.214)	(12.505.971.959)
Jumlah piutang usaha, bersih	38.392.883.917	35.989.280.046

Analisis umur piutang usaha berdasarkan tanggal faktur adalah sebagai berikut:

1 – 30 hari	262.047.828
31 – 60 hari	100.204.804
61 – 90 hari	32.495.918
Lebih dari 91 hari	50.341.134.581
	50.735.883.131

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.

Piutang usaha Grup tidak dijadikan jaminan pinjaman kepada pihak ketiga.

7. TRADE RECEIVABLES (continued)

	30 September 2023/ <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022/ <i>December 31, 2022</i>	
Third parties			
US Dollar			
PT Riau Andalan Pulp & Paper	7.951.236.758	8.056.222.172	PT Riau Andalan Pulp & Paper
INPEG	3.909.755.302	3.961.378.375	INPEG
PT Suropati Cahaya Timur	3.745.836.451	3.792.940.580	PT Suropati Cahaya Timur
PT Dharma Pratama Sejati	5.156.291.264	4.185.277.698	PT Dharma Pratama Sejati
PT Indojoya Raya Sejahtera	7.217.245.574	2.784.387.000	PT Indojoya Raya Sejahtera
PT Artho Gas Abadi	1.395.888.008	1.414.318.837	PT Artho Gas Abadi
PT Hartono Energy Semesta	1.327.443.966	1.351.955.647	PT Hartono Energy Semesta
RCF	1.009.298.682	-	RCF
PT Duta Nugraha Pratama	992.695.954	1.005.803.172	PT Duta Nugraha Pratama
PT Pancuran Mas	597.980.009	603.814.771	PT Pancuran Mas
Bahtera Abadi Gas	355.436.718	360.129.783	Bahtera Abadi Gas
CV Sinar Abadi	220.306.798	223.215.654	CV Sinar Abadi
PT Darya Raya dari Gatsu	211.078.144	213.865.147	PT Darya Raya dari Gatsu
Lainnya (dibawah USD10,000)	1.650.156.534	1.846.999.205	Others (below USD10,000)
Sub total	35.740.650.162	29.800.308.041	Sub total
Total trade receivable	50.735.883.131	48.495.252.005	Total trade receivable
Allowance for impairment loss	(12.342.999.214)	(12.505.971.959)	Allowance for impairment loss
Total trade receivable, net	38.392.883.917	35.989.280.046	Total trade receivable, net

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

1 – 30 days	1.673.101.967	1 – 30 days
31 – 60 days	2.784.387.000	31 – 60 days
61 – 90 days	-	61 – 90 days
More than 91 days	44.037.763.038	More than 91 days
	48.495.252.005	

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.

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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

7. PIUTANG USAHA (lanjutan)

Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai piutang usaha adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Saldo awal	12.505.971.959	2.399.574.923
Penambahan/(pengurangan) penyisihan	-	9.860.536.882
Selisih kurs	(162.972.745)	245.860.154
Jumlah	12.342.999.214	12.505.971.959

7. TRADE RECEIVABLES (continued)

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

Beginning balance
Additions
allowance
Foreign exchange
Total

8. PIUTANG LAIN-LAIN

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
<u>Pihak berelasi</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Cahaya Batu Raja Blok	62.455.329.532	62.455.329.532
PT Kutai Etam Petroleum	58.584.236.082	59.115.143.612
Greenstar Assets Ltd	35.744.013.676	35.744.013.676
Jumlah piutang pihak berelasi	156.783.579.290	157.314.486.820
<u>Pihak ketiga</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Prime Petroservices	50.116.561.712	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 Loka Wahana Usaha	1.951.540.570	3.420.894.722
PT Petroflex Prima Daya	1.595.296.500	1.616.360.250
PT Semesta Petro Sarana	2.516.221.190	942.491.403
Lainnya (dibawah Rp500 juta)	1.316.479.830	1.295.447.250
	87.732.201.978	88.289.579.473

8. OTHER RECEIVABLES

Related parties
Rupiah

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

Third parties
Rupiah

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

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

8. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Pihak ketiga (lanjutan)		
US Dollar		
PT Finanza Investama (2023: USD11.469.824; 2022: USD11.469.824)	178.080.487.424	180.431.801.344
Pearl Shine International Ltd (2023: USD9.971.005; 2022: USD9.971.005)	154.809.823.630	156.853.879.655
PT Pioneer Investment (2023: USD6.461.717; 2022: USD6.163.217)	100.324.618.142	96.953.566.627
PT Indelberg Indonesia Perkasa (2023: USD6.260.658; 2022: USD6.260.658)	97.202.974.147	98.486.409.011
PT Arizona Investment (2023: USD5.722.274; 2022: USD5.722.274)	88.844.026.124	90.017.092.294
PT Petroflex Prima Daya (2023: USD778.149; 2022: USD778.149)	12.081.541.374	12.241.061.919
PT Takisama Prada Internasional (2023: USD572.600; 2022: USD422.600)	8.890.187.600	6.647.920.600
EMP Malacca Strait (2023: USD494,309 2022: USD494,309)	7.674.641.534	7.775.974.879
PT Draba Energi (2023: USD418.858; 2022: USD418.858)	6.503.193.346	6.589.059.289
PT Gaia Kulinary (2023: USD314.009; 2022: USD314.009)	4.875.303.734	4.939.675.579
PT Kalila Production & Exploration (2023: USD252.538; 2022: USD252.538)	3.920.904.988	3.972.675.278
PT Propertindo Centra Utama (2023: USD100.000; 2022: USD100.000)	1.552.600.000	1.573.100.000
Lain-lain (2023: USD1.039.289; 2022: USD1.026.262)	16.196.888.754	16.144.122.221
	680.957.190.797	682.626.338.696

8. OTHER RECEIVABLES (continued)

Third parties (continued)	
US Dollar	
PT Finanza Investama (2023: USD11,469,824; 2022: USD11,469,824)	
Pearl Shine International Ltd (2023: USD9,971,005; 2022: USD9,971,005)	
PT Pioneer Investment (2023: USD6,461,717; 2022: USD6,163,217)	
PT Indelberg Indonesia Perkasa (2023: USD6,260,658; 2022: USD6,260,658)	
PT Arizona Investment (2023: USD5,722,274; 2022: USD5,722,274)	
PT Petroflex Prima Daya (2023: USD778,149; 2022: USD778,149)	
PT Takisama Prada Internasional (2023: USD572,600; 2022: USD422,600)	
EMP Malacca Strait (2023: USD494,309 2022: USD494,309)	
PT Draba Energi (2023: USD418,858; 2022: USD418,858)	
PT Gaia Kulinary (2023: USD314,009; 2022: USD314,009)	
PT Kalila Production & Exploration (2023: USD252,538; 2022: USD252,538)	
PT Propertindo Centra Utama (2023: USD100,000; 2022: USD100,000)	
Lain-lain (2023: USD1,039,289; 2022: USD1,026,262)	

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

8. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

	30 September 2023/ September 30, 2023
Jumlah pihak ketiga	768.689.392.775
Jumlah piutang lain-lain	925.472.972.065
Penyisihan piutang	(482.710.188.790)
Jumlah Piutang lain-lain, bersih	442.762.783.275

Sehubungan dengan penerapan PSAK 58, pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, piutang lain-lain milik CBRB, KEP dan GSAL sejumlah Rp18.545.205.976 dan Rp11.511.757.108 direklasifikasi sebagai bagian dari aset dimiliki untuk dijual (Catatan 11)

Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai piutang:

	30 September 2023/ September 30, 2023
Saldo awal	488.654.185.444
Penambahan/(pengurangan) penyisihan	-
Selisih kurs	(5.943.996.654)
Jumlah	482.710.188.790

Rincian pencadangan piutang lain-lain adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023
PT Finanza Investama	196.132.512.103
Pearl Shine International Ltd	154.809.823.630
PT Indelberg Indonesia Perkasa	109.387.051.644
PPN BPH Migas	9.945.742.633
PT Draba Energy	6.602.525.527
PT Pioneer Investment	4.709.980.751
PT Arizona Investment	4.442.201.306
PT Prime Petroservices	2.505.828.086
PT Geraldo Putra Mandiri	2.471.894.460
PT Kalila Energi Hijau	702.127.795
PT Petroflex Prima Daya	604.077.069
EMP Malacca Strait	383.732.077
PT Takisama Prada Internasional	328.064.380
PT Tri Global Energi	321.799.639
Sub jumlah	493.347.361.099

8. OTHER RECEIVABLES (continued)

	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Jumlah pihak ketiga	770.915.918.169
Jumlah piutang lain-lain	928.230.404.989
Penyisihan piutang	(488.654.185.444)
Jumlah Piutang lain-lain, bersih	439.576.219.545

In related to adoption of SFAS 58, at September 30, 2023 and December 31, 2022 other receivables CBRB, KEP and GSAL amounting to Rp18,545,205,976 and Rp11,511,757,108 reclassified as part of an asset held for sale (Note 11).

The changes of allowance for loss from impairment of financial lease

	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Saldo awal	450.209.127.407
Penambahan/(pengurangan) allowance	(3.380.111.367)
Selisih kurs	41.825.169.404
Jumlah	488.654.185.444

Detail of impairment of other receivables are as follows:

	31 Desember 2022/ December 31, 2022
PT Finanza Investama	198.483.826.023
Pearl Shine International Ltd	156.853.879.655
PT Indelberg Indonesia Perkasa	110.670.486.508
PPN BPH Migas	9.965.425.052
PT Draba Energy	6.688.391.470
PT Pioneer Investment	4.772.169.728
PT Arizona Investment	4.500.854.615
PT Prime Petroservices	2.538.914.184
PT Geraldo Putra Mandiri	2.504.532.510
PT Kalila Energi Hijau	711.398.451
PT Petroflex Prima Daya	612.053.096
EMP Malacca Strait	388.798.744
PT Takisama Prada Internasional	332.396.030
PT Tri Global Energi	326.048.572
Sub total	499.349.174.636

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

8. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

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

	30 September 2023/ September 30, 2023
Sub jumlah	493.347.361.099
PT Gaia Kulinary	243.765.187
PT Kalila Production & Exploration	196.045.249
PT Loka Wahana Usaha	168.815.751
PT Masagena agung	116.281.172
PT Proptindo Centra Utama	77.630.000
PT Semesta Petro Sarana	46.510.462
Lain-lain	2.888.607.002
<i>Dikurangi: saldo penyisihan piutang dari entitas anak yang dilepas</i>	<i>(14.374.827.132)</i>
Jumlah	482.710.188.790

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 Kalila Production & Exploration	198.633.764	
PT Loka Wahana Usaha	171.044.736	
PT Masagena agung	117.064.613	
PT Proptindo Centra Utama	78.655.000	
PT Semesta Petro Sarana	47.124.570	
Others	2.891.385.367	
<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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(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 Indelberg Indonesia Perkasa on April 9, 2013.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(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 U.S. 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 U.S.Dollars. No fines and collateral applied to the said promissory notes.

On December 21, 2012, an agreement made No. 004/ PPPTB/CI-IIP/XII/2012 on the application of interest waiver treatment between the CI and the IIP, which agreed to eliminate all application loan interest. The value of loans written off by IIP and the CI amounted Rp572,684,583 and USD117,268 in 2012.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(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.

9. BIAYA DIBAYAR DI MUKA DAN UANG MUKA

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>
Pajak dibayar di muka	5.118.898.828
Sewa kantor	269.886.500
Uang muka pegawai	38.013.689
Lain – lain (dibawah Rp 50 Juta)	161.417.399
Jumlah	5.588.216.416
Pencadangan atas uang muka	(479.774.266)
Jumlah – bersih	5.108.442.150

Sehubungan dengan penerapan PSAK 58, pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, biaya dibayar di muka dan uang muka milik CBRB, KEP, dan GSAL sejumlah Rp4.406.339.440 dan Rp4.477.433.070 direklasifikasi sebagai bagian dari aset milik untuk dijual (Catatan 11).

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. PREPAID EXPENSES AND ADVANCE PAYMENT

	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
	3.541.263.897	Prepaid taxes
	269.886.500	Office rent
	38.013.689	Advances for employee
	161.417.399	Others (below Rp 50 Millions)
	4.010.581.485	Total
	(479.774.266)	Advance provision
	3.530.807.219	Total – net

In related to adoption of SFAS 58, at September 30, 2023 and December 31, 2022 prepaid expenses and advance payment CBRB, KEP, and GSAL amounting to Rp4,406,339,440 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

10. UANG MUKA INVESTASI

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>
Ocean Delmore Holding Inc (ODHI)	22.180.017.115
Pencadangan	(22.180.017.115)
Jumlah	-

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 30 September 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	
Allowance	(22.180.017.115)	
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 September 30, 2023 there were no changes to the balance of these advances.

11. ASET YANG DIMILIKI TERSEDIA UNTUK DIJUAL

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>
Aset yang dimiliki tersedia untuk dijual:	
PT Cahaya Batu Raja Blok	2.235.925.236
PT Kutai Etam Petroleum	1.316.497.210
Greenstar Assets Limited	626.154.885
Jumlah	4.178.577.331

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>
Liabilitas terkait langsung dengan aset yang dimiliki tersedia untuk dijual:	
PT Cahaya Batu Raja Blok	84.712.344.608
PT Kutai Etam Petroleum	63.825.725.866
Greenstar Assets Limited	51.333.284.959
Jumlah	199.871.355.433
Aset dimiliki untuk dijual – bersih	(195.692.778.102)

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	4.187.229.529	

	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</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	201.331.570.762	
Available for sale assets – net	(197.144.341.234)	

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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(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)

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Kas dan setara kas	8.198.486	8.583.148
Piutang lain-lain	10.536.179.281	10.536.179.281
Biaya dibayar di muka dan uang muka	1.301.139.440	1.331.233.070
Aset eksplorasi dan evaluasi - bersih	-	-
Pencadangan aset yang dimiliki tersedia untuk dijual	(9.609.591.971)	(9.639.685.601)
Jumlah aset yang dimiliki tersedia untuk dijual	2.235.925.236	2.236.309.898
Utang usaha	18.182.910.438	18.938.672.553
Utang pajak	470.146.864	470.146.864
Biaya yang masih harus dibayar	3.249.625.600	3.249.625.600
Utang lain-lain	62.587.920.504	62.587.920.504
Provisi imbalan pascakerja	221.741.202	221.741.202
Jumlah liabilitas yang terkait langsung dengan aset dimiliki tersedia untuk dijual	84.712.344.608	85.468.106.723
Jumlah aset bersih yang dimiliki tersedia untuk dijual	(82.476.419.372)	(83.231.796.825)

PT Kutai Etam Petroleum (KEP)

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Piutang lain-lain	2.001.492.827	2.001.492.827
Uang muka dan biaya dibayar di muka	1.164.450.000	1.179.825.000
Aset eksplorasi dan evaluasi - bersih	-	-
Pencadangan aset yang dimiliki tersedia untuk dijual	(1.849.445.617)	(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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET YANG DIMILIKI TERSEDIA UNTUK DIJUAL (lanjutan)

11. ASSETS AVAILABLE FOR SALE (continued)

PT Kutai Etam Petroleum (KEP) (lanjutan)

PT Kutai Etam Petroleum (KEP) (continued)

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Utang usaha	1.495.866.038	1.495.866.038	Trade payable
Utang pajak	440.173.187	440.173.187	Tax payable
Biaya yang masih harus dibayar	3.248.485.647	3.248.485.647	Accrued expenses
Utang lain-lain	58.618.428.099	59.149.335.629	Other payable
Provisi imbalan pascakerja	22.772.895	22.772.895	Provision for post-employment benefit
Jumlah liabilitas yang terkait langsung dengan aset dimiliki tersedia untuk dijual	63.825.725.866	64.356.633.396	Total liabilities related to assets available for sale
Jumlah aset bersih yang dimiliki tersedia untuk dijual	(62.509.228.656)	(63.040.136.186)	Total of net assets held available for sale

Greenstar Assets Limited (GSAL)

Greenstar Assets Limited (GSAL)

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Piutang lain-lain	6.007.533.868	6.086.855.293	Other receivables
Biaya dibayar di muka dan uang muka	1.940.750.000	1.966.375.000	Prepaid expenses and prepayments
Aset eksplorasi dan evaluasi - bersih	-	-	Exploration and evaluation assets - net
Aset lain-lain	-	-	Other assets
Pencadangan aset yang dimiliki tersedia untuk dijual	(7.322.128.983)	(7.418.807.873)	Provision impairment of assets available for sale
Jumlah aset yang dimiliki tersedia untuk dijual	626.154.885	634.422.421	Total assets available for sale
Utang usaha	12.022.297.263	12.181.035.569	Trade payable
Utang pajak	878.964.278	890.569.822	Tax payable
Biaya yang masih harus dibayar	219.233.796	222.128.484	Accrued expenses
Utang lain-lain	38.212.789.622	38.213.096.768	Other payable
Jumlah liabilitas yang terkait langsung dengan aset dimiliki tersedia untuk dijual	51.333.284.959	51.506.830.643	Total liabilities related to assets available for sale
Jumlah aset bersih yang dimiliki tersedia untuk dijual	(50.707.130.074)	(50.872.408.223)	Total net assets available for sale

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

12. ASET TETAP

12. FIXED ASSETS

	30 September 2023/ September 30, 2023					
	Saldo Awal/Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Selisih Kurs/ Exchange	Saldo Akhir/ Ending Balance
Kepemilikan Langsung/ Direct ownership						
Harga						
Perolehan/ Acquisition						
cost						
Tanah/Land	2.941.793.394	-	-	-	(23.856.670)	2.917.936.724
Peralatan						
meteran gas/Gas						
meter equipment	36.469.082.914	-	-	-	(475.250.270)	35.993.832.644
Pipa gas/Gas pipe	3.695.557.982	-	(2.793.236.082)	-	(48.159.010)	854.162.890
Kendaraan/ Automobile	9.705.476.415	275.900.000	-	-	(106.809.363)	9.874.567.052
Sarana dan Prasarana/ Infrastructure	464.725.202	12.291.268	-	-	(18.347.378)	458.669.092
Peralatan kantor/ Office equipment	3.666.628.892	12.203.864	-	-	(34.981.584)	3.643.851.172
Aset dalam penyelesaian/ Construction						
in progress	8.674.368.713	-	-	-	-	8.674.368.713
	65.617.633.512	300.395.132	(2.793.236.082)	-	(707.404.275)	62.417.388.287
Akumulasi Penyusutan/ Accumulation Depreciation						
Peralatan						
meteran gas/Gas						
meter equipment	35.509.460.452	239.984.271	-	-	(702.729.131)	35.046.715.592
Pipa gas/Gas pipe	427.647.235	170.964.549	(276.409.378)	-	(115.878.791)	206.323.615
Kendaraan/ Automobile	9.671.167.104	348.245.013	-	-	(274.319.044)	9.745.093.073
Sarana dan Prasarana/ Infrastructure	321.305.675	35.835.218	-	-	(40.022.343)	317.118.550
Peralatan kantor/ Office equipment	3.600.236.127	22.714.112	-	-	(69.534.882)	3.553.415.357
	49.529.816.593	817.743.163	(276.409.378)	-	(1.202.484.191)	48.868.666.187

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

12. ASET TETAP (lanjutan)

12. FIXED ASSETS (continued)

30 September 2023/ September 30, 2023						
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Pengurangan/ <i>Deduction</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i>	Selisih Kurs/ <i>Exchange Difference *</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>
Akum. Rugi Penurunan						
<u>Nilai Aset/</u>						
<u>Accumulated</u>						
<u>Impairment Losses</u>						
Aset dalam penyelesaian/						
Construction in progress	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/<i>Book</i>						
value	6.302.334.206					3.763.239.387
* Selisih kurs penjabaran laporan keuangan				* Exchange difference due to financial statement translation		

31 Desember 2022/ December 31, 2022						
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Pengurangan/ <i>Deduction</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i>	Selisih Kurs/ <i>Exchange Difference *</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>
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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(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						
meter equipment	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/						
Automobile	8.266.944.916	557.192.020	-	-	847.030.168	9.671.167.104
Sarana dan Prasarana/						
Infrastructure	226.434.761	71.670.436	-	-	23.200.478	321.305.675
Peralatan kantor/						
Office equipment	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/						
Construction in						
Progress	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>7.981.914.309</u>					<u>6.302.334.206</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:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Beban penyusutan aset tetap			Depreciation expenses of fixed assets
Beban pokok pendapatan	410.948.820	642.045.034	Cost of revenue
Beban umum dan administrasi	406.794.343	674.290.680	General and administration expenses
Jumlah beban penyusutan	817.743.163	1.316.335.714	Total depreciation expenses

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

12. ASET TETAP (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 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 September 30, 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:

	30 September 2023/ September 30, 2023					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Selisih Kurs/Exchange Difference *	Saldo Akhir/Ending Balance
<u>Biaya</u>						
<u>Perolehan</u>						
<u>/Acquisition</u>						
<u>Costs</u>						
Lahan/Land site	3.209.989.205	-	-	-	(41.831.275)	3.168.157.930
Ruang kantor/ Office space	1.236.755.489	-	-	-	(16.116.895)	1.220.638.594
	<u>4.446.744.694</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(57.948.170)</u>	<u>4.388.796.524</u>
<u>Akumulasi</u>						
<u>Penyusutan/</u>						
<u>Accumulated</u>						
<u>Depreciation</u>						
Lahan/Land site	1.925.993.523	-	-	-	(25.098.765)	1.900.894.758
Ruang kantor/ Office space	123.677.122	-	-	-	(1.611.710)	122.065.412
	<u>2.049.670.645</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(26.710.475)</u>	<u>2.022.960.170</u>
Jumlah Tercatat/ Carrying Amount	<u>2.397.074.049</u>					<u>2.365.836.354</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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(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
	2.911.660.795	1.236.755.489	-	-	298.328.410	4.446.744.694
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
	1.164.664.318	765.674.963	-	-	119.331.364	2.049.670.645
Jumlah Tercatat/						
<i>Carrying Amount</i>	1.746.996.477					2.397.074.049

* 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

14. ASET EKSPLORASI DAN EVALUASI

14. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS

30 September 2023/ September 30, 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 30 September 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(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:

30 September 2023/ September 30, 2023				
Entitas Anak/ <i>Subsidiary</i>	Nilai Tercatat Awal Tahun/ <i>Carrying Amount at Beginning of Year</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Penurunan Nilai Goodwill/ <i>Impairment of Goodwill</i>	Nilai Tercatat Akhir Tahun/ <i>Carrying Amount at End of Year</i>
PT Indogas Kriya Dwiguna	-	-	-	-
	-			-
31 Desember 2022/ December 31, 2022				
Entitas Anak/ <i>Subsidiary</i>	Nilai Tercatat Awal Tahun/ <i>Carrying Amount at Beginning of Year</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Penurunan Nilai Goodwill/ <i>Impairment of Goodwill</i>	Nilai Tercatat Akhir Tahun/ <i>Carrying Amount at End of Year</i>
PT Indogas Kriya Dwiguna	53.143.384.813	-	53.143.384.813	-
	53.143.384.813			-

Entitas Anak/ <i>Subsidiaries</i>	Kepemilikan/ <i>Ownership</i>	Bagian Modal Saham/ <i>Share of Capital</i>	Bagian atas Saldo Defisit/ <i>Upper Balance Deficits</i>	Bagian Rugi Tahun Berjalan/ <i>Section Loss Current Year</i>	Harga Pembelian/ <i>Acquisition Cost</i>	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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(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

	30 September 2023/ September 30, 2023
Pihak ketiga	
Bank garansi	10.111.152.240
Deposito sewa	807.352
Aset lain-lain - bersih	10.111.959.592

Bank garansi adalah *Standby Letter of Credit (SBLC)* yang dimiliki oleh entitas anak.

16. OTHER ASSETS

	31 Desember 2022/ December 31, 2022
	-
	849.474
	849.474

Third parties
Bank guarantee
Rental deposit
Other assets - net

Bank guarantee is a *Standby Letter of Credit (SBLC)* owned by a subsidiary.

17. UTANG USAHA

	30 September 2023/ September 30, 2023
Rupiah	
Lain-lain (dibawah Rp500 Juta)	905.439.617
	905.439.617
US Dollar	
PT Lapindo Brantas (2023: USD25.740.297; 2022: USD25.740.297)	399.643.858.674
IJV – Kangean Energi Indonesia Ltd (2023: USD1.066.620; 2022: USD1.084.626)	16.560.344.138
PT Dharma Pratama Sejati (2023: USD157.995; 2022: USD119.606)	2.453.032.388
PT Insani Mitrasani Gelam (2023: USD114.808; 2022: USD114.808)	1.782.501.400
Lain-lain (dibawah Rp500 juta) (2023: USD5.373.417; 2022: USD3.615.974)	83.427.675.603
	503.867.412.203
Jumlah utang usaha	504.772.851.820

17. TRADE PAYABLES

	31 Desember 2022/ December 31, 2022
	905.439.618
	905.439.618
	404.920.619.658
	17.062.255.853
	1.881.518.682
	1.806.036.940
	56.882.886.836
	482.553.317.969
	483.458.757.587

Rupiah
Others (below Rp500 Million)

US Dollar
PT Lapindo Brantas
(2023: USD25,740,297;
2022: USD25,740,297)
IJV – Kangean Energi
Indonesia Ltd
(2023: USD1,066,620;
2022: USD1,084,626)
PT Dharma Pratama Sejati
(2023: USD157,995;
2022: USD119,606)
PT Insani Mitrasani Gelam
(2023: USD114,808;
2022: USD114,808)
Others (Below Rp500 million)
(2023: USD5,373,417;
2022: USD3,615,974)

Total account payable

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

17. UTANG USAHA (lanjutan)

Analisa umur utang usaha berdasarkan tanggal faktur adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023
Kurang dari 60 hari	38.808.612.138
61-90 hari	5.753.636.414
Lebih dari 91 hari	460.210.603.268
Jumlah	504.772.851.820

17. TRADE PAYABLES (continued)

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

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
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*

	30 September 2023/ September 30, 2023
Pajak penghasilan	3.535.270.200
Pajak Pertambahan Nilai	1.583.628.628
Jumlah	5.118.898.828
Penyisihan pajak dibayar di muka	(515.305.939)
Jumlah – bersih	4.603.592.889

18. TAXATION

a. Prepaid Taxes*

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
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 30 September 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 September 30, 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

	30 September 2023/ September 30, 2023
PPh Ps 29	4.699.850.640
PPh Ps 4 (2)	514.190.068
PPh Ps 21	484.956.995
Pajak Pertambahan Nilai	447.474.846
PPh Ps 23	262.287.060
Jumlah	6.408.759.609

b. Tax Payable

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
4.784.721.179		Tax Article 29
518.100.485		Tax Article 4 (2)
512.310.744		Tax Article 21
172.883.690		Value Added Tax
190.180.583		Tax Article 23
6.178.196.681		Total

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

18. PERPAJAKAN (lanjutan)

b. Utang Pajak (lanjutan)

Sehubungan dengan penerapan PSAK 58, pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, utang pajak milik CBRB, KEP, and GSAL sejumlah Rp1.789.284.329 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 September 30, 2023 and December 31, 2022, tax payable CBRB, KEP, and GSAL amounting Rp1.789.284.329 and Rp1,800,889,873 reclassified as part of an liabilities related to assets held for sale (Note 11).

c. Deferred Tax

30 September 2023/ September 30, 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	-	-	(532.394.225)	40.321.720.670
Jumlah aset pajak tangguhan/Total deferred tax assets	40.854.114.895				40.321.720.670
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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

18. PERPAJAKAN (lanjutan)

d. Rekonsiliasi Pajak

	30 September 2023/ September 30, 2023
Laba (rugi) konsolidasian sebelum beban pajak:	(18.007.616.623)
Ditambah/(dikurangi):	
Laba sebelum pajak – entitas anak	(18.954.149.151)
Eliminasi konsolidasian	38.709.894.751
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan – Perusahaan	1.748.128.977
Ditambah/(dikurang):	
Beda tetap:	(2.200.094.469)
Beda temporer:	-
Penghasilan kena pajak	(451.965.492)
Tarif pajak penghasilan	22%
Taksiran pajak penghasilan	-

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 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:

	30 September 2023/ September 30, 2023
Manfaat/(beban) pajak penghasilan:	
Pajak kini	
Perusahaan	-
Entitas Anak	-
Jumlah	-

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
--

Consolidation profit (loss) before taxes expense
Added/(less):
Profit before tax - subsidiaries
Elimination of consolidation
Profit (loss) before income tax – Company
Add/(less):
Permanent differences:
Temporary differences:
Taxable income
Income tax rate
Estimated income tax

Calculation of corporate income tax for the period ended September 30, 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
Subsidiaries
Total

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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(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%.

19. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Biaya bunga masih harus dibayar	69.198.165.367	69.981.326.008
Gaji	6.551.930.271	7.669.407.274
Jamsostek	737.406.438	737.718.426
Jasa professional	663.172.000	635.422.000
Biaya support dan produksi	-	53.438.207
Lainnya	25.152.120	667.489.392
Jumlah	77.175.826.196	79.744.801.307

Beban bunga yang masih harus dibayar tersebut adalah sebagai berikut:

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. ACCRUED EXPENSES

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
	69.198.165.367	69.981.326.008	Accrued interest expenses
	6.551.930.271	7.669.407.274	Salary
	737.406.438	737.718.426	Jamsostek
	663.172.000	635.422.000	Professional fee
	-	53.438.207	Support and production expenses
	25.152.120	667.489.392	Others
Jumlah	77.175.826.196	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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

19. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR (lanjutan)

19. ACCRUED EXPENSES (continued)

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Rupiah			Rupiah
PT Energi Mega Persada Tbk	9.884.252.596	9.884.252.596	PT Energi Mega Persada Tbk
US Dollar			US Dollar
PT Energi Mega Persada Tbk			PT Energi Mega Persada Tbk
(2023: USD3.820.296			(2023: USD3,820,296
2022: USD3.820.296)	59.313.912.771	60.097.073.412	2022: USD3,820,296)
Jumlah	69.198.165.367	69.981.326.008	Total

Sehubungan dengan penerapan PSAK 58, pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, biaya yang masih harus dibayar milik CBRB, KEP dan GSAL sejumlah Rp6.717.345.043 dan Rp6.497.461.247 direklasifikasi sebagai bagian dari liabilitas terkait langsung dengan aset dimiliki untuk dijual (Catatan 11).

In related to adoption of SFAS 58, at September 30, 2023 and December 31, 2022, accrued expenses CBRB, KEP and GSAL amounting Rp6,717,345,043 and Rp6,497,461,247 reclassified as part of liabilities related to assets held for sale (Note 11).

Beban bunga masih harus dibayar kepada PT Energi Mega Persada Tbk merupakan beban bunga Surat Sanggup yang diterbitkan oleh Perusahaan.

The accrued interest expense due from PT Energi Mega Persada Tbk is regarding to the issuance of Promissory Notes.

20. UTANG LAIN-LAIN

20. OTHER LIABILITIES

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Rupiah			Rupiah
Pihak ketiga			Third Parties
PT Energi Mega Persada Tbk	10.723.730.509	10.723.730.509	PT Energi Mega Persada Tbk
PT Pioneer Investment	6.060.184.023	5.581.636.023	PT Pioneer Investment
PT Prodigy Energy Resources	5.328.580.000	5.328.580.000	PT Prodigy Energy Resources
PT Madani Capital Investment	4.624.126.780	4.624.126.780	PT Madani Capital Investment
PT Bakrie Nusantara Corp.	1.762.346.275	1.762.346.275	PT Bakrie Nusantara Corp.
PT Multi Artha Guna Usaha	1.740.183.185	1.740.183.185	PT Multi Artha Guna Usaha
PPD '18	825.563.998	836.464.463	PPD '18
PT Arizona Investment	260.000.000	260.000.000	PT Arizona Investment
PT Prime Petroservice	9.545.740	6.937.541.699	PT Prime Petroservice
Lain-lain (dibawah Rp 100 Juta)	736.882.125	35.649.121	Others (below Rp 100 Million)
	32.071.142.635	37.830.258.055	

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

20. UTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>
US Dollar	
<u>Pihak ketiga</u>	
PT Energi Mega Persada Tbk (2023: USD7.423.860 2022: USD7.423.860)	115.262.850.360
PT Kineta Alam Internasional (2023: USD470.000 2022: USD0)	7.297.220.000
PT Gahana Lautan Prima (2023: USD200.000 2022: USD0)	3.105.200.000
	<u>125.665.270.360</u>
Jumlah	<u>157.736.412.995</u>

Sehubungan dengan penerapan PSAK 58, pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, utang lain-lain milik CBRB, KEP dan GSAL sejumlah Rp159.419.138.225 dan Rp120.557.881.403 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>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>
Total	<u>154.614.999.715</u>

In related to adoption of SFAS 58, at September 30, 2023 and December 31, 2022, the other payables of CBRB, KEP and GSAL amounting Rp159,419,138,225 and Rp120,557,881,403 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(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.

21. LIABILITAS SEWA

Pembayaran sewa minimum di masa mendatang, serta nilai kini atas pembayaran minimum sewa pembiayaan pada tanggal 31 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>
Jumlah pembayaran sewa minimum	1.615.030.046
Bunga sudah jatuh tempo	(15.013.642)
Bunga belum jatuh tempo	<u>(213.435.922)</u>
Nilai kini utang sewa pembiayaan	1.386.580.482
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam 1 tahun	<u>267.606.136</u>
Bagian jangka panjang	<u>1.118.974.346</u>

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 9, 9, 10, dan 19 karyawan untuk tanggal 30 September 2023, 31 Desember 2022, 2021 dan 2020.

Liabilitas imbalan kerja per 30 September 2023 berdasarkan perhitungan internal Perusahaan, sementara untuk tahun 2022, 2021, dan 2020 dilakukan oleh aktuaris independen dengan asumsi-asumsi sebagai berikut:

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. LEASE LIABILITIES

Future minimum lease payments together with the present value of the minimum lease payments as at September 31, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
1.399.996.076		Minimum rental payment amount
(15.211.877)		Interest due
<u>(216.254.057)</u>		Interest not yet due
1.168.530.142		Present value of finance lease payable
		Less the portion that is due within 1 year
	<u>34.781.241</u>	Long term liability
	<u>1.133.748.901</u>	

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 9, 9, 10, and 19 employees as of September 30, 2023, December 31, 2022, 2021 and 2020.

Employee benefits liabilities as of September 30, 2023 is based on the Company's internal calculation. While for year 2022, 2021, and 2020 are carried out by an independent actuary, with the following assumptions:

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(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	7,50%	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:

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	(12.181.510)	-	-	-	Adjustment
Revisi saldo awal tahun	1.063.499.868	887.544.601	783.416.656	587.570.159	Beginning of year revision
Jumlah yang dibebankan ke laba rugi	-	282.773.746	146.730.495	146.415.341	Amount charged to the profit and loss
Jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lainnya	-	(94.632.824)	(42.602.550)	12.300.477	Total of other comprehensive income accrued
Penyesuaian awal tahun - Entitas Anak	-	(4.145)	-	37.130.679	Early year adjustment - Subsidiary
Pembayaran tahun berjalan	-	-	-	-	Current paid
Saldo akhir tahun	1.063.499.868	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	-	124.817.433	257.721.495	97.506.683	Beginning of year
Beban bunga	-	64.745.313	49.547.000	48.908.658	Adjustment
Biaya jasa lalu	-	93.211.000	(160.538.000)	-	Past service costs
Jumlah	-	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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

22. PROVISI IMBALAN KERJA (lanjutan)

Penghasilan komprehensif lainnya yang di akui pada laporan laba rugi komprehensif adalah:

	2023	2022	2021	2020
Perubahan asumsi				
aktuarial	-	(39.910.841)	86.930.876	35.660.000
Penyesuaian	-	(2.691.709)	(74.630.398)	(68.758.227)
Jumlah	-	(42.602.550)	12.300.478	(33.098.227)

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 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

23. CAPITAL STOCK

The structure of Company's Shareholder as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

Pemegang Saham	30 September 2023/ September 30, 2023		Persentase (%)	Shareholders
	Jumlah Saham (Lembar)/ Share Amount (Sheet)	Jumlah Amount		
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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

23. MODAL SAHAM (lanjutan)

23. CAPITAL STOCK (continued)

30 September 2023/ September 30, 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	Masyarakat dibawah 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(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	Masyarakat dibawah 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 Humberg 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 Humberg 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(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 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2023/ September 30, 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
Penawaran umum terbatas 17.000.000 saham tahun 1994 nominal Rp1.000 dan harga penawaran Rp2.100 per saham.	18.700.000.000	18.700.000.000
Penawaran umum terbatas 118.793.880 saham tahun 1995, nominal Rp1.000 dan harga penawaran Rp1.600 per saham.	71.276.328.000	71.276.328.000
	94.976.328.000	94.976.328.000
Kapitalisasi menjadi modal disetor	(94.956.120.000)	(94.956.120.000)
Penambahan modal tanpa hak memesan efek terlebih dahulu	14.574.888.600	14.574.888.600
Biaya emisi penawaran umum terbatas 27.833.988.50 saham tahun 2014	(87.674.225.961)	(87.674.225.961)
Program Pengampunan Pajak sesuai dengan Undang-Undang No. 11 tahun 2016 yang diterbitkan pada tanggal 1 Juli 2016	650.000.000	650.000.000
	<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.

24. ADDITIONAL PAID IN-CAPITAL

Additional paid-in capital consists of premium shares and tax amnesty. Per balance September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
Initial public offering in 1990 2,000,000 shares nominal Rp1,000 and offering price Rp3,500 per share.	5.000.000.000	5.000.000.000
Limited public offering in 1994 - 17,000,000 shares nominal Rp1.000 and offering price Rp2.100 per share.	18.700.000.000	18.700.000.000
Limited public offering in 1995 - 118,793,880 shares nominal Rp1.000 and offering price Rp1.600 per share.	71.276.328.000	71.276.328.000
	94.976.328.000	94.976.328.000
Capitalization to the paid up capital	(94.956.120.000)	(94.956.120.000)
Right Issue without pre-emptive right	14.574.888.600	14.574.888.600
Cost of Limited public offering 27,833,988,507 shares in 2014	(87.674.225.961)	(87.674.225.961)
Tax Amnesty program in accordance with Law No. 11 year 2016 issued on July 1, 2016	650.000.000	650.000.000
	<u>(72.429.129.361)</u>	<u>(72.429.129.361)</u>

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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

25. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

25. NON-CONTROLLING INTEREST

30 September 2023/ September 30, 2023							
Entitas Anak/ Subsidiaries	Bagian atas Modal Saham/ Share in Capital Stock	Saldo Labal/(Defisit)/ Share in Retained Earning/ (Deficit)	Bagian atas Agiol/ Share in Share Premium	Penyesuaian Adjustment	Penghasilan Komprehensif Lainnya/Other Comprehensive Income	Laba (rugi) komprehensif Income (Loss)	Jumlah Total
IKD	400.000.000	(1.470.214.623)	-	54.438.896	7.158.065	(123.967.137)	(1.132.584.799)
ILP	1.100.000	(1.258.909)	-	-	-	(64)	(158.973)
IKP	1.100.000	(1.070.560)	-	-	-	10.068	39.508
CBRB	210.000.000	(631.739.931)	-	-	630.947	3.776.887	(417.332.097)
ENR	1.000.000	(91)	-	-	-	-	999.909
KEP	500.000.000	(6.799.211.535)	-	-	(4.802.084)	53.090.753	(6.250.922.866)
	1.113.200.000	(8.903.495.649)	-	54.438.896	2.986.928	(67.089.493)	(7.799.959.318)

31 Desember 2022/ December 31, 2022							
Entitas Anak/ Subsidiaries	Bagian atas Modal Saham/ Share in Capital Stock	Saldo Labal/(Defisit)/ Share in Retained Earning/ (Deficit)	Bagian atas Agiol/ Share in Share Premium	Penyesuaian Adjustment	Penghasilan Komprehensif Lainnya/Other Comprehensive Income	Laba (rugi) komprehensif 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

	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
Gas	349.522.429.114	308.684.444.263	Gas
Pendapatan jasa pipa	-	1.715.181.217	Pipe service revenue
Pendapatan jasa keuangan	-	358.593.184	Financial income
	349.522.429.114	310.758.218.664	

Pendapatan jasa keuangan merupakan pendapatan yang berasal dari pendapatan hasil investasi jangka pendek.

Financial income is income derived from short-term investment income.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

26. PENDAPATAN (lanjutan)

Pelanggan yang melebihi 10% dari total pendapatan selama periode 30 September 2023 adalah PT Indojoya Raya Sejahtera Rp112.179.024.597 (32%), PT Dharma Perkasa Gemilang Rp79.008.177.623 (23%), PT Dharma Pratama Sejati Rp40.799.255.385 (12%) dan RCF Rp36.929.005.193 (11%) dari total penjualan. Untuk periode 30 September 2022 adalah PT Indojoya Raya Sejahtera Rp99.109.384.244 (33%) , PT Dharma Perkasa Gemilang Rp52.763.446.024 (17%), PT Dharma Pratama Sejati Rp36.011.596.105 (12%), dan PT Pilar Daya Sinergy Rp35.660.692.105 (12%) dari total penjualan.

27. BEBAN POKOK PENDAPATAN

Beban pokok pendapatan merupakan beban sehubungan dengan pembelian gas. Saldo per 30 September 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar Rp339.567.372.957 dan Rp295.964.395.625.

Pemasok utama yang melebihi 10% dari total pembelian selama periode 30 September 2023 adalah Kangean Energy Indonesia, Ltd dengan jumlah pembelian Rp301.418.962.280 atau 89% dan periode 30 September 2022 adalah Kangean Energy Indonesia, Ltd dengan jumlah pembelian Rp285.874.215.437 atau 97% dari jumlah pembelian.

28. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

26. REVENUE (continued)

The customers that exceed 10% of the total revenue for the period September 30, 2023 are PT Indojoya Raya Sejahtera Rp112,179,024,597 (32%), PT Dharma Perkasa Gemilang Rp79,008,177,623 (23%), PT Dharma Pratama Sejati Rp40,799,255,385 (12%), and RCF Rp36,929,005,193 (11%) of the total revenue. For the period September 30, 2022 are PT Indojoya Raya Sejahtera Rp99,109,384,244 (33%) , PT Dharma Perkasa Gemilang Rp52,763,446,024 (17%), PT Dharma Pratama Sejati Rp36,011,596,105 (12%), dan PT Pilar Daya Sinergy Rp35,660,692,105 (12%) of the total revenue

27. COST OF REVENUES

The cost of revenue is an expense in connection with the purchase of gas. Per balance September 30, 2023 and 2022 amounting to Rp339,567,372,957 dan Rp295,964,395,625 respectively.

The main suppliers that exceeded 10% of total purchases during the period September 30, 2023 were Kangean Energy Indonesia, Ltd with Rpp301.418.962.280 or 89% and during the period September 30, 2022 were Kangean Energy Indonesia, Ltd with total purchases of Rp285,874,215,437 or 97% of total purchasing.

28. GENERAL AND ADMINISTRATION EXPENSES

	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
Gaji dan kesejahteraan karyawan	6.700.527.436	7.701.004.258	Salary and employee welfare
Pemeliharaan	2.308.749.885	107.646.940	Maintenance
Penyusutan dan amortisasi	406.794.343	877.387.912	Depreciation and amortization
Transportasi dan perjalanan dinas	359.066.851	407.228.186	Transportation and official travel
Jasa profesional	220.120.185	888.782.079	Professional service
Telepon dan komunikasi	264.402.460	246.548.031	Telephone and communication
Sewa gedung	243.558.950	20.000.000	Building rent
Keperluan kantor	165.227.355	360.287.292	Office supply
Administrasi efek	14.100.000	293.869.355	Securities administration
Beban pajak	3.000.000	1.966.525	Tax expenses
Penyusutan aset hak guna	-	1.790.092.893	Depreciation right of use assets
Pelatihan	-	16.144.508	Training
Lain-lain	529.235	14.668.518	Others
Jumlah	10.686.076.700	12.725.626.497	Total

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

29. BEBAN PEMASARAN

Beban pemasaran merupakan beban sehubungan dengan promosi produk milik entitas anak. Saldo per 30 September 2023 dan 2022 adalah sebesar Rp20.022.698.965 dan Rp21.038.400.633.

30. BEBAN KEUANGAN

Beban keuangan pada 30 September 2023 sebesar Rp 131.001.752 merupakan beban bunga sewa pembiayaan dan administrasi bank dan 30 September 2022 sebesar Rp36.819.640 merupakan beban administrasi bank.

31. LABA/(RUGI) SELISIH KURS

Labal/(rugi) selisih kurs pada 30 September 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp2.387.939.837 dan Rp9.659.377.834 merupakan keuntungan yang berasal dari transaksi mata uang asing.

32. PENDAPATAN LAIN-LAIN

Saldo pendapatan lain-lain pada periode 30 September 2023 dan 2022 adalah sebesar Rp292.123.049 dan Rp101.142.313.

33. BEBAN LAIN-LAIN

Beban lain-lain pada 30 September 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp197.041.751 dan Rp324.329.601.

34. SELISIH KURS PENJABARAN LAPORAN POSISI KEUANGAN

Akun ini merupakan keuntungan/(kerugian) yang berasal dari penjabaran laporan posisi keuangan konsolidasian dalam mata uang asing.

29. MARKETING EXPENSES

Marketing expenses are expenses related to the promotion of products belonging to subsidiaries. Balance as September 30, 2023 and 2022 amounting to Rp20,022,698,965 and Rp21 038 400 633

30. FINANCIAL EXPENSES

Financial expenses as of September 30, 2023 amounting to Rp131,001,752 represent finance lease's interest and bank administration, and September 30, 2022 amounting to Rp36 819 640 represent bank administration expenses

31. FOREIGN EXCHANGE INCOME/(LOSS)

Profit/(loss) on foreign exchange differences as of September 30, 2023 and 2022 amounting to Rp2,387,939,837 and Rp9,659,377,834 respectively, were profits originating from currency transactions.

32. OTHER INCOME

Other income balance for the period September 30, 2023 and 2022 amounted to Rp292,123,049 and Rp101,142,313 respectively.

33. OTHER EXPENSES

Other expenses as of September 30, 2023 and 2022 amounted to Rp197,041,751 and Rp324,329,601 respectively.

34. 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

**34. SELISIH KURS PENJABARAN LAPORAN POSISI
KEUANGAN (lanjutan)**

Selisih kurs penjabaran laporan posisi keuangan untuk periode tanggal 30 September 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp7.270.157.389 dan (Rp6.332.789.462).

35. LABA PER SAHAM

Laba/(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 30 September 2023 dan 2022 masing-masing sebesar (Rp17.206.020.174) dan (Rp13.223.603.739).

Jumlah Saham

Jumlah saham beredar untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 2022 adalah masing-masing sebesar 31.842.082.852 saham.

Laba/ (Rugi) Per Saham

Laba/(rugi) per saham untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar (Rp0,54) dan (Rp0,42).

36. INSTRUMEN KEUANGAN

**34. EXCHANGE DIFFERENCE DUE TO TRANSLATION OF
FINANCIAL POSITIONS (continued)**

Exchange difference due to translation of financial positions for period as of September 30, 2023 and 2022 Rp7,270,157,389 and (Rp6,332,789,462) respectively.

35. 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 September 30, 2023 and 2022 were (Rp17,206,020,174) and (Rp13,233,603,739) respectively.

Number of Share

The number of outstanding shares for the period ended September 30, 2023 and 2022 are 31,842,082,852 shares respectively.

Earning/(Loss) Per Share

Earning/(loss) per share for period ended September 30, 2023 and, 2022 are respectively amounted to (Rp0.54) dan (Rp0.42).

36. FINANCIAL INSTRUMENTS

Akun/Accounts	30 September 2023/ September 30, 2023		31 Desember 2022/ December 31, 2022	
	Jumlah Tercatat/Carrying Amounts	Nilai Wajar Fair Value	Jumlah Tercatat/Carrying Amounts	Nilai Wajar Fair Value
Aset keuangan/Financial assets				
<u>Diukur pada biaya perolehan diamortisasi/ Measured at amortized cost</u>				
Kas dan setara kas/Cash and cash equivalent	6.151.260.469	6.151.260.469	9.244.801.639	9.244.801.639
Investasi jangka pendek/Short-term investments	7.006.880.362	7.006.880.362	7.099.396.067	7.099.396.067
Piutang usaha/Account receivable	38.392.883.917	38.392.883.917	35.989.280.046	35.989.280.046
Piutang lain-lain/Other receivables	442.762.783.275	442.762.783.275	439.576.219.545	439.576.219.545
Jumlah aset keuangan/Total financial assets	494.313.808.023	494.313.808.023	491.909.697.297	491.909.697.297
Liabilitas keuangan/Financial liabilities				
<u>Diukur pada biaya perolehan diamortisasi/ Measured at amortized cost</u>				
Utang usaha/Trade payable	504.772.851.820	504.772.851.820	483.458.757.587	483.458.757.587
Biaya yang masih harus dibayar/Accrued expense	77.175.826.196	77.175.826.196	79.744.801.307	79.744.801.307
Utang lain-lain/Other payable	157.736.412.995	157.736.412.995	154.614.999.715	154.614.999.715
Jumlah liabilitas keuangan/Total financial liabilities	739.685.091.011	739.685.091.011	717.818.558.609	717.818.558.609

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

37. ASET DAN LIABILITAS DALAM MATA UANG ASING

37. ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCY

	30 September 2023/ September 30, 2023		31 Desember 2022/ December 31, 2022	
	USD	Ekuivalen Rupiah Equivalent Rupiah	USD	Ekuivalen Rupiah Equivalent Rupiah
Aset/Assets				
Kas dan setara kas/ Cash and cash equivalents	13.393	207.939.407	3.422	48.828.518
Investasi jangka pendek/ Short term investment	451.300	7.006.880.362	15.668.608	223.575.367.552
Piutang usaha/Trade receivables	2.301.987	35.740.650.162	1.724.511	24.607.047.459
Piutang lain-lain pihak ketiga/ Other receivables third parties	43.859.152	680.957.190.797	41.549.327	592.867.346.963
	46.625.832	723.912.660.728	58.945.868	841.098.590.492
Liabilitas/Liabilities				
Utang usaha/Trade payable	32.453.137	503.867.412.203	27.640.541	394.402.879.529
Biaya yang masih harus dibayar/ Accrued expenses	3.820.296	59.313.912.771	3.820.296	54.511.803.624
Utang lain-lain/Others liabilities: Pihak ketiga/Third parties	7.423.860	115.262.850.360	7.423.860	105.931.058.340
	43.697.293	678.444.175.334	38.884.697	554.845.741.493
Aset (liabilitas) bersih/ Net assets (liabilities)	2.928.538	45.468.485.394	20.061.171	286.252.848.999

38. INFORMASI SEGMENT USAHA

38. SEGMENT INFORMATION

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.

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

Pendapatan dan beban dari suatu segmen termasuk transaksi antar segmen dan dilaksanakan menggunakan harga yang diyakini oleh manajemen mencerminkan harga pasar.

Revenue and expense of a segment include transactions between segments and implemented using the prices which are believed by management, reflecting the market price.

Aset dan liabilitas segmen meliputi semua aset dan liabilitas yang diperhitungkan dengan menggunakan dasar laporan keuangan yang dipersiapkan oleh segmen operasi, dan termasuk dalam laporan keuangan konsolidasian.

Segment's assets and liabilities include all assets and liabilities which calculated based on financial statement prepared by segment's operation, and included in the consolidated financial statements.

PT CAPITALINC INVESTMENT Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

38. 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.

38. 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.

30 September 2023/ September 30, 2023				
Investasi/ Investment	Minyak dan Gas Bumi Oil and Gas	Rekonsiliasi/ Reconciliation	Konsolidasi/ Consolidation	
Pendapatan/ <i>Revenues</i>	121.418	349.814.430.745	(292.123.049)	349.522.429.114
Beban pokok pendapatan/ <i>Cost of revenues</i>	-	339.567.372.957	-	339.567.372.957
Beban operasi/ <i>Operating expense</i>	847.241.066	29.861.534.599	1	30.708.775.665
Pendapatan/(beban) lain-lain/ <i>Other expenses/(income)</i>	3.002.761.572	(141.268.789)	(115.389.898)	2.746.102.885
Labal/(rugi) sebelum pajak/ <i>Profit/(loss) before tax</i>	2.155.641.924	(19.755.745.600)	(407.512.948)	(18.007.616.623)
Aset/ <i>Assets</i>	(126.012.873.358)	417.181.107.310	268.995.349.555	560.163.583.507
Liabilitas/ <i>Liabilities</i>	458.345.658.821	537.078.116.709	(47.008.489.127)	948.415.286.403
Ekuitas/ <i>Equity</i>	(584.358.532.179)	(119.897.009.399)	316.003.838.682	(388.251.702.896)
30 September 2022/ September 30, 2022				
Investasi/ Investment	Minyak dan Gas Bumi Oil and Gas	Rekonsiliasi/ Reconciliation	Konsolidasi / Consolidation	
Pendapatan/ <i>Revenues</i>	1.624.203.617	309.235.157.360	(101.142.313)	310.758.218.664
Beban pokok pendapatan/ <i>Cost of revenues</i>	-	295.964.395.625	-	295.964.395.625
Beban operasi/ <i>Operating expense</i>	2.122.430.423	31.713.746.707	(72.150.000)	33.764.027.130
Pendapatan/(beban) lain-lain/ <i>Other expenses/(income)</i>	5.801.458.531	(83.850.492)	3.681.762.867	9.399.370.906
Labal/(rugi) sebelum pajak/ <i>Profit/(loss) before tax</i>	5.303.231.725	(18.526.835.464)	3.652.770.554	(9.570.833.185)
Aset/ <i>Assets</i>	162.731.050.250	427.124.079.608	216.011.147.761	805.866.277.619
Liabilitas/ <i>Liabilities</i>	447.981.602.329	484.139.936.533	(80.500.784.577)	851.620.754.285
Ekuitas/ <i>Equity</i>	(285.250.552.079)	(57.015.856.925)	296.511.932.338	(45.754.476.666)

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

39. 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.

39. 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

39. 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.

39. 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

39. 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.

39. 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 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 (or 8 exploratory wells) and 50 km² 3D seismic.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

39. 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.

39. 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

39. 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.

39. 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

39. 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.

39. 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 (or 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

39. 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.

39. 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

39. 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:

39. 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

39. 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.

39. 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

39. 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 kelebihanannya akan dipulihkan dalam tahun-tahun berikutnya.

Semua biaya yang berasal dari pengolahan, pemanfaatan, dan penjualan gas bumi harus diperlakukan secara setara dengan yang diberikan tentang operasi perminyakan dan disposisi minyak mentah.

h. Penggantian biaya dan pembagian ekuitas

Biaya yang dapat dipulihkan dibedakan antara biaya modal dan non-modal dan dapat dipulihkan hanya dari pendapatan produksi yang berasal dari area kontrak terkait.

39. 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

39. 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.

39. 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

39. 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 Bali Graha Surya tahun 2022
2. PT Rocafa Semangat Bersama tahun 2021
3. PT Hartono Energi Semesta tahun 2021
4. CV Pancuran Mas tahun 2021

Perusahaan menandatangani perjanjian jual beli gas dengan pelanggan sebagai berikut:

1. PT Roman Ceramic International tahun 2022
2. PT Bumigas Mitra Sejahtera tahun 2020
3. PT Indojaya Raya Sejahtera tahun 2020
4. PT Dharma Perkasa Gemilang tahun 2019
5. PT Dharma Pratama Sejati tahun 2019
6. PT Para Amatha Gasindo tahun 2019

39. 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 Bali Graha Surya tahun 2022
2. PT Rocafa Semangat Bersama in 2021
3. PT Hartono Energi Semesta in 2021
4. CV Pancuran Mas in 2021

The Company entered into gas sales and purchase agreements with customers as follows:

1. PT Roman Ceramic International in 2022
2. PT Bumigas Mitra Sejahtera in 2020
3. PT Indojaya Raya Sejahtera in 2020
4. PT Dharma Perkasa Gemilang in 2019
5. PT Dharma Pratama Sejati in 2019
6. PT Para Amatha Gasindo in 2019

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

39. 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.

40. 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.

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.

39. 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.

40. 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.

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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

40. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

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, dengan secara rutin melakukan rapat gabungan antara Direksi Perusahaan dengan Direksi entitas anak. Risiko-risiko yang dihadapi Perusahaan dan entitas anak.

Risiko tingkat bunga

Fluktuasi suku bunga pinjaman akan berpengaruh pada besarnya pembiayaan pada entitas anak. Untuk meminimalisasi risiko suku bunga tersebut entitas anak membentuk *Asset Liability Committee* atau Komite Aset dan Kewajiban (ALCO).

Tugas dan kewenangan Komite ALCO antara lain:

1. Merencanakan laporan posisi keuangan entitas anak dalam perspektif *risk return* termasuk pengelolaan margin pembiayaan dan risiko pembiayaan;
2. Memantau, mengelola, dan menetapkan seluruh strategi kebijakan pengelolaan aset dan kewajiban entitas anak antara lain meliputi strategi pembiayaan, strategi pendanaan, dan strategi penanaman dana;
3. Menetapkan harga (*pricing/lending rate*) dan pengelolaan terhadap suku bunga termasuk strategi *hedging*:
 - i. Memantau dan mengelola likuiditas Perusahaan.
 - ii. Melakukan pengelolaan portofolio pembiayaan, yaitu:
 - Penetapan limit terhadap *exposure* tertentu;
 - Penetapan pengukuran risiko dengan menggunakan metode yang dibakukan.

Komite ALCO beranggotakan Direktur Utama, Direktur *Operational & Treasury*, Direktur *Marketing*, *Risk Asset Management Head*, *Marketing Head*, *Operation & Accounting Head*, and *Treasury Head*.

Risiko pasar

Tingginya tingkat persaingan usaha yang dihadapi entitas anak, yang disebabkan oleh semakin banyaknya pesaing yang bergerak pada kegiatan usaha sejenis berpotensi mengurangi pangsa pasar entitas anak.

40. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

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 subsidiaries by routinely meet subsidiaries management to discuss about operation and updates. Major risks factors for the Company and its subsidiaries.

Interest rate risk

Fluctuations in interest rates will affect the amount of financing of subsidiary. To minimize interest rate risk, the subsidiary company formed the Asset and Liability Committee (ALCO).

Role and authority of the ALCO Committee among others:

1. *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.

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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

40. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko pasar (lanjutan)

Upaya yang dilakukan Perusahaan dan entitas anak dalam menghadapi risiko pasar adalah menetapkan target pasar, yaitu menentukan segmentasi industri yang akan dibiayai, prioritas pasar, dan menentukan jenis-jenis usaha yang harus dihindari (*negative list*). Penetapan tersebut akan secara rutin dievaluasi oleh Perusahaan dan entitas anak dengan mempertimbangkan perkembangan kondisi pasar.

Risiko usaha

Sebagai perusahaan investasi, Perusahaan telah melakukan beberapa investasi pada bidang usaha yang berbeda yang memungkinkan terjadinya peningkatan risiko usaha. Untuk mengantisipasi risiko tersebut, dalam melakukan proses investasi dalam bidang usaha tertentu, Perusahaan selalu menerapkan evaluasi yang mendalam dengan melakukan uji tuntas (*due diligence*) baik dari segi finansial maupun hukum yang dilakukan oleh konsultan independen. Komite Investasi mempunyai peranan penting dalam melakukan evaluasi dan pengembangan usaha yang dilakukan Perusahaan.

Selain itu Perusahaan juga dihadapkan pada berbagai risiko yang berhubungan dengan pengoperasian sektor minyak dan gas bumi seperti antara lain risiko kehilangan cadangan, bahaya 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.

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.

40. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Market risk (continued)

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.

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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

40. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko hukum (lanjutan)

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.

Perusahaan bergerak dalam bidang investasi dan memiliki entitas anak yang bergerak dalam bidang pembiayaan dan bidang minyak dan gas bumi. Perusahaan memiliki piutang baik kepada pelanggan korporasi maupun pelanggan perorangan.

40. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Legal risks (continued)

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.

The Company is engaged in investment and has subsidiaries engaged in the field of finance and oil and gas fields. The Company has a receivable to both corporate clients and individual customers.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

40. 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.

41. KELANGSUNGAN USAHA

Setelah dilanda wabah Covid-19, kondisi ekonomi Indonesia tahun 2023 mencatat pertumbuhan yang lebih baik dibanding tahun 2022. Kinerja perekonomian tersebut ditopang oleh perbaikan perekonomian global.

Akan tetapi, kondisi tersebut belum mampu memberikan dampak positif terhadap kegiatan operasional Grup. Saat ini, kegiatan operasional Grup mengalami tantangan untuk memperoleh pendanaan.

Dalam periode 2023 dan 2022, Grup membukukan rugi masing-masing sebesar Rp17,20 miliar dan Rp13,22 miliar. Sementara defisit saldo laba sampai dengan 30 September 2023 telah mencapai Rp5,23 triliun. Modal kerja Grup (aset lancar setelah dikurangi liabilitas yang jatuh tempo dalam satu tahun) per 30 September 2023 juga menunjukkan defisit sebesar Rp246,9 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.

40. 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.

41. GOING CONCERN

After being hit by the Covid-19 outbreak, Indonesia's economic condition in 2023 recorded better growth than 2022. The economic performance was supported by the improvement in the global economy.

However, this condition has not affected the Group's operational activities. Currently, the Group's operations is facing challenges to obtain funding.

In the 2023 and 2022 periods, the Group recorded losses of Rp17.20 billion and Rp13.22 billion, respectively. Meanwhile, the retained earnings deficit as of September 30, 2023 has reached Rp5.23 trillion. The Group's working capital (current assets after deducting liabilities due within one year) as of September 30, 2023 also shows a deficit of Rp246.9 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
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2022 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**
(Disajikan dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2022 (AUDITED) AND FOR
NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**
(Expressed in full amount Rupiah, unless otherwise stated)

41. 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.

41. 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.

42. PENGUNGKAPAN TAMBAHAN LAPORAN ARUS KAS YANG SIGNIFIKAN

Transaksi nonkas yang signifikan adalah sebagai berikut:

42. SUPPLEMENTAL DISCLOSURES ON STATEMENTS OF SIGNIFICANT CASH FLOWS

Significant non-cash transactions are as follows:

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>30 September 2022/ September 30, 2022</u>	
Pendapatan bunga	-	1.715.181.217	Interest income
Pada tahun 2022 transaksi non-kas yang signifikan adalah akrual pendapatan bunga dari investasi jangka pendek di ELTI.			
In 2022 the significant non-cash transaction is the accrual of interest income from short-term investments at ELTI.			