PT KB FINANSIA MULTI FINANCE

LAPORAN KEUANGAN/
FINANCIAL STATEMENTS

UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2022/
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022

DAN/*AND*

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/
INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

PT KB FINANSIA MULTI FINANCE
LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2022

PT KB FINANSIA MULTI FINANCE
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2022

DAFTAR ISI / *CONTENTS*

	Ekshibit/ *Exhibit*	
Pernyataan Direksi		***Directors' Statement***
Laporan Keuangan		***Financial Statements***
Laporan Posisi Keuangan	A	*Statement of Financial Position*
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain	B	*Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income*
Laporan Perubahan Ekuitas	C	*Statement of Changes in Equity*
Laporan Arus Kas	D	*Statement of Cash Flows*
Catatan atas Laporan Keuangan	E	*Notes to the Financial Statements*
Laporan Auditor Independen		***Independent Auditors' Report***

kreditplus

PT. KB FINANSIA MULTI FINANCE

SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN 31 DESEMBER 2022
PT KB FINANSIA MULTI FINANCE

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

1. Nama : Yap Tjay Hing
   Alamat Kantor : PT KB Finansia Multi Finance
   Office 8, Lantai 15
   Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53
   Jakarta 12910
   Alamat Domisili : Jl. Kencana Permai II/19,
   RT/RW : 005/015
   Pondok Pinang, Kebayoran Lama
   Jakarta Selatan
   No. Telepon : (021) 2933 3646
   Jabatan : Direktur Utama

2. Nama : Joohyun Hwang
   Alamat Kantor : PT KB Finansia Multi Finance
   Office 8, Lantai 15
   Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53
   Jakarta 12910
   Alamat Domisili : Pakubuwono Spring
   Unit Cherrywood 37C
   JL Teuku Nyak Arief No 9
   Kebayoran Lama
   Jakarta Selatan
   No. Telepon : (021) 2933 3646
   Jabatan : Wakil Direktur Utama

3. Nama : Kisup Wi
   Alamat Kantor : PT KB Finansia Multi Finance
   Office 8, Lantai 15
   Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53
   Jakarta 12910
   Alamat Domisili : Apartemen Botanica Tower 3
   Lantai 06 unit AG
   JL Teuku Nyak Arief No 8
   RT 05 RW 03 Grogol Selatan
   Kebayoran Lama Jakarta Selatan
   No. Telepon : (021) 2933 3646
   Jabatan : Direktur Keuangan

BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022
PT KB FINANSIA MULTI FINANCE

We, the undersigned:

1. *Name* : *Yap Tjay Hing*
   Office Address : *PT KB Finansia Multi Finance*
   Office 8, Lantai 15
   Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53
   Jakarta 12910
   Residential Address : *Jl. Kencana Permai II/19,*
   RT/RW : 005/015
   Pondok Pinang, Kebayoran Lama
   Jakarta Selatan
   Phone number : *(021) 2933 3646*
   Position : *President Director*

2. *Name* : *Joohyun Hwang*
   Office Address : *PT KB Finansia Multi Finance*
   Office 8, Lantai 15
   Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53
   Jakarta 12910
   Residential Address : *Pakubuwono Spring*
   Unit Cherrywood 37C
   JL Teuku Nyak Arief No 9
   Kebayoran Lama
   Jakarta Selatan
   Phone number : (021) 2933 3646
   Position : *Vice President Director*

3. *Name* : *Kisup Wi*
   Office Address : *PT KB Finansia Multi Finance*
   Office 8, Lantai 15
   Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53
   Jakarta 12910
   Residential Address : *Apartemen Botanica Tower 3*
   Lantai 06 unit AG
   JL Teuku Nyak Arief No 8
   RT 05 RW 03 Grogol Selatan
   Kebayoran Lama Jakarta Selatan
   Phone number : *(021) 2933 3646*
   Position : *Finance Director*

4. Nama : Peter Halim
Alamat Kantor : PT KB Finansia Multi Finance
Office 8, Lantai 15
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12910
Alamat Domisili : Jl. Benda Gg. Langgar No 7,
RT/RW: 010/004
Cilandak Timur, Pasar Minggu
Jakarta Selatan
No. Telepon : (021) 2933 3646
Jabatan : Direktur

4. Name : Peter Halim
Office Address : PT KB Finansia Multi Finance
Office 8, Lantai 15
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12910
Residential Address : Jl. Benda Gg. Langgar No 7
RT/RW: 010/004
Cilandak Timur, Pasar Minggu
Jakarta Selatan
Phone number : (021) 2933 3646
Position : Director

5. Nama : Hery Susanto Dermawan
Alamat Kantor : PT KB Finansia Multi Finance
Office 8, Lantai 15
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12910
Alamat Domisili : Jl. Janur Kuning I Blok WF 1 No 14,
RT/RW 007/015
Kelapa Gading Timur
Jakarta Utara
No. Telepon : (021) 2933 3646
Jabatan : Direktur

5. Name : Hery Susanto Dermawan
Office Address : PT KB Finansia Multi Finance
Office 8, Lantai 15
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12910
Residential Address : Jl. Janur Kuning I Blok WF 1 No 14
RT/RW 007/015
Kelapa Gading Timur
Jakarta Utara
Phone number : (021) 2933 3646
Position : Director

6. Nama : Sea Hwan Lah
Alamat Kantor : PT KB Finansia Multi Finance
Office 8, Lantai 15
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12910
Alamat Domisili : Pondok Indah Residence
Tower Amala unit 2308
Jl. Kartika Utama No 47
RT 6 RW 3 Pondok Pinang
Kebayoran Lama, Jakarta Selatan
No. Telepon : (021) 2933 3646
Jabatan : Direktur Pemasaran

6. Name : Sea Hwan Lah
Office Address : PT KB Finansia Multi Finance
Office 8, Lantai 15
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12910
Residential Address : Pondok Indah Residence
Tower Amala unit 2308.
Jl. Kartika Utama No 47
RT 6 RW 3 Pondok Pinang
Kebayoran Lama, Jakarta Selatan
Phone number : (021) 2933 3646
Position : Marketing Director

Menyatakan bahwa:
1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT KB Finansia Multi Finance ("Perusahaan");
2. Laporan keuangan Perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akutansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan Perusahaan telah dimuat secara lengkap dan benar;
   b. Laporan keuangan Perusahaan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal Perusahaan;
5. Kami bertanggung jawab atas kepatuhan Perusahaan terhadap hukum dan peraturan.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Declare that:
1. *We are responsible for the preparation and presentation of PT KB Finansia Multi Finance ("The Company") financial statements;*
2. *The Company's financial statements have been prepared and presented in with Indonesian Financial Accounting Standarts;*
3. *a. All information has been presented completely and correctly disclosed in the Company's financial statements;*
   b. The Company's financial statements do not contain any incorrect infomation or material fact, nor do they omit infomation or material facts;
4. *We are responsible for the Company's internal control system;*
5. *We are responsible for the Company's compliances with laws and regulations.*

This statement has been made truthfully.

Jakarta, 17 Februari/*February* 2023



Yap Tjay Hing
Direktur Utama/*President Director*

Joohyun Hwang
Wakil Direktur Utama/Vice President *Director*

Kisup Wi
Direktur Keuangan/ Finance Director

Peter Halim
Direktur/*Director*

Hery Susanto Dermawan
Direktur/*Director*

Sea Hwan Lah
Direktur Pemasaran/ Marketing Director

PT. KB Finansia Multi Finance
15th Floor, OFFICE 8, SCBD Lot 28
Jl. Jenderal Sudirman Kav 52-53
Jakarta 12190
Indonesia
www.kreditplus.com
Telp +62.21. 2933 3646
Fax +62.21. 2933 3648

These Financial Statements are Originally Issued in Indonesian Language

Ekshibit A | ***Exhibit A***

PT KB FINANSIA MULTI FINANCE
LAPORAN POSISI KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB FINANSIA MULTI FINANCE
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS OF 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ *Notes*	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
ASET				***ASSETS***
Kas dan setara kas	**3,30,32**	174.432.851.427	265.229.705.794	*Cash and cash equivalents*
Piutang pembiayaan	**4,32**	6.924.429.799.378	4.877.316.539.613	*Financing receivables*
Tagihan anjak piutang	**5,32**	246.356.356.729	121.662.901.582	*Factoring receivables*
Beban dibayar dimuka dan uang muka	**6**	17.081.592.911	10.814.211.824	*Prepaid expenses and advances*
Piutang lain-lain	**7,30,32**	55.106.392.570	22.308.680.495	*Other receivables*
Aset hak-guna	**8,30**	81.086.075.391	64.318.649.331	*Right-of-use assets*
Aset tetap	**9**	91.792.499.373	52.067.587.537	*Property and equipment*
Aset takberwujud	**10,30**	58.493.857.563	46.372.945.845	*Intangible asset*
Aset pajak tangguhan	**15d**	82.785.292.866	57.859.517.769	*Deferred tax assets*
Aset lain-lain	**11,32**	28.013.525.413	22.400.741.168	*Other assets*
JUMLAH ASET		7.759.578.243.621	5.540.351.480.958	***TOTAL ASSETS***
LIABILITAS DAN EKUITAS				***LIABILITIES AND EQUITY***
LIABILITAS				***LIABILITIES***
Pinjaman yang diterima	**12,30,32**	5.272.818.454.858	4.327.988.078.199	*Fund borrowings*
Surat berharga yang diterbitkan	**13,32**	993.627.928.646	-	*Securities issued*
Utang lain-lain	**14,30,32**	77.945.598.010	62.981.624.039	*Other payables*
Utang pajak	**15a**	45.545.040.483	5.443.413.900	*Taxes payables*
Beban yang masih harus dibayar	**30,32**	138.190.892.893	72.253.963.208	*Accrued expenses*
Liabilitas imbalan pasca-kerja	**16**	101.995.414.854	92.671.685.936	*Post-employment benefits obligation*
Liabilitas sewa	**17,32**	36.618.303.515	10.349.217.046	*Lease liabilities*
Jumlah Liabilitas		6.666.741.633.259	4.571.687.982.328	***Total Liabilities***
EKUITAS				***EQUITY***
Modal saham – nilai nominal Rp 1.000 per saham Modal dasar, modal ditempatkan dan disetor penuh 126.250.040 saham	**18**	126.250.040.000	126.250.040.000	*Share capital – par value of Rp 1,000 per share Authorized capital, issued and fully paid capital 126,250,040 shares*
Tambahan modal disetor	**19**	288.886.785.571	288.886.785.571	*Additional paid-in capital*
Komponen ekuitas lain		(35.736.991.642)	(31.970.392.480)	*Other equity component*
Saldo laba				*Retained earnings*
Telah ditentukan penggunaannya	**20**	25.250.008.000	-	*Appropriated*
Tidak ditentukan penggunaannya		253.186.768.433	150.497.065.539	*Unappropriated*
Obligasi perpetual yang dapat dikonversikan	**21,30**	435.000.000.000	435.000.000.000	*Perpetual convertible bonds*
Jumlah Ekuitas		1.092.836.610.362	968.663.498.630	***Total Equity***
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		7.759.578.243.621	5.540.351.480.958	***TOTAL LIABILITIES AND EQUITY***

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan

See accompanying Notes to the Financial Statements which are on Exhibit E an integral part of the Financial Statements taken as a whole

Jakarta, 17 Februari/*February* 2023

Kisup Wi
Direktur Keuangan/*Finance Director*

These Financial Statements are Originally Issued in Indonesian Language

Ekshibit B | ***Exhibit B***

PT KB FINANSIA MULTI FINANCE
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB FINANSIA MULTI FINANCE
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ *Notes*	2022	2021	
PENDAPATAN				***INCOME***
Pembiayaan konsumen	**22,30**	2.055.185.087.948	1.646.796.976.076	*Consumer financing*
Anjak piutang	**23**	25.214.834.739	10.324.891.518	*Factoring*
Lain-lain	**24,30**	16.558.054.379	11.972.935.153	*Others*
Jumlah Pendapatan		2.096.957.977.066	1.669.094.802.747	***Total Income***
BEBAN				***EXPENSES***
Beban kepegawaian	**25**	576.207.958.723	569.739.005.594	*Personnel expenses*
Beban keuangan	**26**	355.060.182.759	313.008.288.662	*Finance cost*
Beban umum dan administrasi	**27,30**	259.080.667.181	208.161.941.360	*General and administrative expenses*
Cadangan kerugian penurunan nilai				*Allowances for impairment losses for*
Piutang pembiayaan	**4**	601.316.832.921	356.313.220.241	*Financing receivables*
Tagihan anjak piutang	**5**	7.700.840.775	3.441.933.092	*Factoring receivables*
Beban penyusutan dan amortisasi	**8,9,10**	87.927.847.261	91.144.415.822	*Depreciation and amortization expenses*
Beban lain-lain	**28**	6.874.641.610	178.543.833	*Other expenses*
Jumlah Beban		1.894.168.971.230	1.541.987.348.604	***Total Expenses***
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN		202.789.005.836	127.107.454.143	***PROFIT BEFORE INCOME TAX***
BEBAN PAJAK PENGHASILAN				***INCOME TAX EXPENSE***
Kini	**15b,c**	(68.679.279.900)	(3.357.755.500)	*Current*
Tangguhan	**15b,d**	24.018.481.234	(28.295.262.343)	*Deferred*
Jumlah Beban Pajak Penghasilan		(44.660.798.666)	(31.653.017.843)	***Total Income Tax Expense***
LABA BERSIH TAHUN BERJALAN		158.128.207.170	95.454.436.300	***NET PROFIT FOR THE YEAR***
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				***OTHER COMPREHENSIVE INCOME***
POS-POS YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI:				***ITEMS THAT WILL NOT BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS:***
Kerugian aktuarial program manfaat pasti	**16**	(4.673.893.025)	(3.938.320.367)	*Loss on defined benefit actuarial program*
Pajak penghasilan terkait pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi	**15d**	907.293.863	791.135.709	*Income tax relating to item that will not be reclassified to profit or loss*
Jumlah Rugi Komprehensif Lain		(3.766.599.162)	(3.147.184.658)	***Total Other Comprehensive Loss***
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		154.361.608.008	92.307.251.642	***TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR***

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan

See accompanying Notes to the Financial Statements which are on Exhibit E an integral part of the Financial Statements taken as a whole

Jakarta, 17 Februari/*February* 2023

Kisup Wi
Direktur Keuangan/*Finance Director*

These Financial Statements are Originally Issued in Indonesian Language

Ekshibit C | ***Exhibit C***

PT KB FINANSIA MULTI FINANCE
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB FINANSIA MULTI FINANCE
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Modal saham/ *Share capital*	Tambahan modal disetor/ *Additional paid-in capital*	Saldo laba/ *Retained earnings*		Komponen ekuitas lain/ *Other equity component*	Obligasi perpetual yang dapat dikonversikan/ *Perpetual convertible bonds*	Jumlah ekuitas/ *Total equity*	
			Telah ditentukan penggunaannya/ *Appropriated*	Tidak Ditentukan penggunaannya/ *Unappropriated*				
Saldo pada tanggal 31 Desember 2020	126.250.040.000	288.886.785.571	-	55.042.629.239	(28.823.207.822)	-	441.356.246.988	*Balance as of 31 December 2020*
Penerbitan obligasi perpetual yang dapat dikonversikan	-	-	-	-	-	435.000.000.000	435.000.000.000	*Issuance of perpetual convertible bonds*
Laba tahun berjalan	-	-	-	95.454.436.300	-	-	95.454.436.300	*Profit for the year*
Rugi komprehensif lain	-	-	-	-	(3.147.184.658)	-	(3.147.184.658)	*Other comprehensive loss*
Saldo pada tanggal 31 Desember 2021	126.250.040.000	288.886.785.571	-	150.497.065.539	(31.970.392.480)	435.000.000.000	968.663.498.630	*Balance as of 31 December 2021*
Pembayaran atas kupon perpetual *bonds*	-	-	-	(13.775.991.076)	-	-	(13.775.991.076)	*Payment of coupon perpetual Bonds*
Pembayaran dividen tunai	-	-	-	(16.412.505.200)	-	-	(16.412.505.200)	*Payment of cash dividends*
Saldo laba yang telah ditentukan penggunaannya	-	-	25.250.008.000	(25.250.008.000)	-	-	-	*Appropriated retained earnings*
Laba tahun berjalan	-	-	-	158.128.207.170	-	-	158.128.207.170	*Profit for the year*
Rugi komprehensif lain	-	-	-	-	(3.766.599.162)	-	(3.766.599.162)	*Other comprehensive loss*
Saldo pada tanggal 31 Desember 2022	126.250.040.000	288.886.785.571	25.250.008.000	253.186.768.433	(35.736.991.642)	435.000.000.000	1.092.836.610.362	*Balance as of 31 December 2022*
	Catatan 18/ *Note 18*	**Catatan 19/ *Note 19***	**Catatan 20/ *Note 20***			**Catatan 21/ *Note 21***		

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan

See accompanying Notes to the Financial Statements which are on Exhibit E an integral part of the Financial Statements taken as a whole

These Financial Statements are Originally Issued in Indonesian Language

Ekshibit D | ***Exhibit D***

PT KB FINANSIA MULTI FINANCE
LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB FINANSIA MULTI FINANCE
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2022
(Expressed in rupiah, unless otherwise stated)

	2022	2021	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			***CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES***
Penerimaan dari transaksi pembiayaan	7.825.653.660.670	5.634.899.086.526	*Proceeds from financing transactions*
Penerimaan dari pendapatan keuangan	5.241.729.480	8.229.288.102	*Proceeds from finance income*
Pembayaran atas transaksi pembiayaan	(7.807.789.873.664)	(5.494.549.860.321)	*Payment of financing transactions*
Pembayaran atas pajak penghasilan	(80.637.895.459)	(35.785.600.236)	*Payment of income tax*
Pembayaran beban keuangan	(305.093.201.386)	(295.213.154.028)	*Payment of financing cost*
Pembayaran beban operasional	(1.475.472.180.780)	(1.180.669.382.526)	*Payment of operating expenses*
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas operasi	(1.838.097.761.139)	(1.363.089.622.483)	***Net cash flows used in operating activities***
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			***CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES***
Perolehan aset takberwujud	(31.146.885.307)	(15.665.245.588)	*Acquisitions of intangible asset*
Perolehan aset tetap	(57.052.104.810)	(16.015.244.985)	*Acquisitions of property and equipment*
Perolehan atas aset hak-guna	(66.341.368.408)	(36.911.419.885)	*Acquisitions of right-of-use assets*
Hasil dari penjualan aset tetap	1.334.296.378	131.920.045	*Proceeds from sale of property and equipment*
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi	(153.206.062.147)	(68.459.990.413)	***Net cash flows used in investing activities***
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			***CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES***
Penerimaan dari pinjaman yang diterima	2.965.287.433.774	3.072.758.979.969	*Proceeds from fund borrowings*
Penerimaan dari surat berharga yang diterbitkan	1.000.000.000.000	-	*Proceed from issuance of securities issued*
Penerimaan dari penerbitan obligasi perpetual yang dapat dikonversikan	-	435.000.000.000	*Proceed from issuance of perpetual convertible bonds*
Pembayaran atas pinjaman yang diterima	(2.020.605.154.381)	(2.263.086.051.214)	*Payments of fund borrowings*
Pembayaran atas surat berharga yang diterbitkan	-	(177.655.000.000)	*Payments of debt securities issued*
Pembayaran atas liabilitas sewa	(14.250.781.002)	(17.603.937.693)	*Payments of lease liabilities*
Pembayaran dividen tunai	(16.412.505.200)	-	*Payment of cash dividends*
Pembayaran bunga obligasi perpetual yang dapat dikonversikan	(13.775.991.077)	-	*Interest payment of perpetual convertible bonds*
Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan	1.900.243.002.114	1.049.413.991.062	***Net cash flows provided by financing activities***
KENAIKAN KAS DAN SETARA KAS LAINNYA	263.966.805	141.166.456	***OTHER INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS***
PENURUNAN BERSIH DALAM KAS DAN SETARA KAS	(90.796.854.367)	(381.994.455.378)	***NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS***
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN	265.229.705.794	647.224.161.172	***CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR***
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN	174.432.851.427	265.229.705.794	***CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR***

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan

See accompanying Notes to the Financial Statements which are on Exhibit E an integral part of the Financial Statements taken as a whole

PT KB FINANSIA MULTI FINANCE
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT KB FINANSIA MULTI FINANCE
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan

PT KB Finansia Multi Finance ("Perusahaan") dahulu PT Finansia Multi Finance berkedudukan di Jakarta, didirikan dengan Akta Notaris No. 4 tanggal 9 Juni 1994 dari Rachmad Umar, S.H., Notaris di Pondok Gede. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia (sekarang Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia) berdasarkan Surat Keputusan No. C2-10254-HT.01.01. Th 94 tanggal 5 Agustus 1994 serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 79 tanggal 4 Oktober 1994, Tambahan No. 7572. Berdasarkan akta Notaris No. 23 tanggal 6 Juli 2020, yang dibuat dihadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta Selatan, Perusahaan melakukan perubahan nama menjadi PT KB Finansia Multi Finance, yang telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0045638.AH.01.02.TAHUN 2020 tanggal 6 Juli 2020.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Notaris No. 80 tanggal 18 November 2022 dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, mengenai perubahan dewan direksi dan komisaris. Perubahan ini telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui surat No.AHU-AH.01.03-0314944 tanggal 18 November 2022.

Sesuai Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan meliputi pembiayaan investasi, pembiayaan modal kerja, pembiayaan multiguna, sewa operasi dan atau kegiatan berbasis imbal jasa sepanjang tidak bertentangan dengan ketentuan peraturan perundang-undangan di sektor jasa keuangan, serta kegiatan usaha pembiayaan lain berdasarkan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Perusahaan memperoleh izin usaha sebagai perusahaan pembiayaan dari Menteri Keuangan Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. 460/KMK.017/1994 tanggal 14 September 1994 dan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1994.

Perusahaan berdomisili di Jakarta dengan kantor pusat beralamat di Gedung Office 8, Lantai 15, SCBD Lot 28, Jl. Jendral Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12910.

Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021, Perusahaan memiliki 134 kantor cabang yang lokasinya tersebar di seluruh Indonesia.

1. GENERAL

a. Establishment of the Company

PT KB Finansia Multi Finance ("the Company") formerly PT Finansia Multi Finance was established in Jakarta based on Notarial Deed No. 4 dated 9 June 1994 of Rachmad Umar, S.H., Notary in Pondok Gede. The deed of establishment approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia (recently known as Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia) by his Decision Letter No. C2-10254-HT.01.01.Th 94 dated 5 August 1994 and have been published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No.79 dated 4 October 1994, Supplement No. 7572. Based on Notarial deed No. 23 dated 6 July 2020 of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in South Jakarta, the Company changed its name to PT KB Finansia Multi Finance, which was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-0045638.AH.01.02.TAHUN 2020 dated 6 July 2020.

The Company's Articles of Association has been amended several times, most recently based on Notarial Deed No. 80 dated 18 November 2022 of Jose Dima Satria S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company approved change in boards of directors and commissioners. This change had been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through letter No.AHU-AH.01.03-0314944 dated 18 November 2022.

In accordance with Article 3 of the Company's Article of Association, the scope of its activities comprises of investment financing, working capital financing, multipurpose financing, operating lease and/or fee-based activities so far as they do not conflict with the provisions of legislation in the financial services sector and other financing activities based on approval from Financial Service Authority (OJK).

The Company obtained its operating license as multi finance company from the Ministry of Finance of the Republic of Indonesia based on his Decision Letter No. 460/KMK.017/1994 dated 14 September 1994 and started its commercial operation in 1994.

The Company domiciled in Jakarta with its head office located in Office 8 Building, 15th Floor, SCBD Lot 28, Jl. Jendral Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12910.

As of 31 December 2022 and 31 December 2021, the Company has 134 branch offices, which were located throughout Indonesia.

1. **UMUM** (Lanjutan)

b. **Penawaran umum obligasi Perusahaan**

Pada 22 Juli 2022, Perusahaan menawarkan kepada masyarakat "Obligasi I KB Finansia Multi Finance Tahun 2022" dengan jumlah pokok sebesar Rp 1.000.000.000.000 yang dinyatakan efektif oleh Ketua Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") pada tanggal 14 Juli 2022 berdasarkan Surat Keputusan No. S-126/D.04/2022. Obligasi tersebut terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Obligasi yang telah diterbitkan oleh Perusahaan sampai dengan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

Obligasi/ Bonds	Nilai Nominal/ *Nominal Value*	Tingkat Bunga Tetap/ *Fixed Interest Rate*	Jatuh Tempo/ *Due Date*	Status Pembayaran/ *Payment Status*	Peringkat/ *Rating*
Seri/*Series A*	686.385.000.000	4,70%	2 Agustus/ *August* 2023	Belum Jatuh Tempo/ *Not Yet Due*	AAA (idn)
Seri/*Series B*	313.615.000.000	7,40%	22 Juli/ *July* 2025	Belum Jatuh Tempo/ *Not Yet Due*	AAA (idn)

Pada tanggal 13 September 2022, Perusahaan telah menerima surat dari PT Fitch Ratings Indonesia ("Fitch") No.143/DIR/RATLTR/IX/2022 yang menyatakan bahwa Peringkat Nasional Jangka Panjang telah dinaikan menjadi 'AAA(idn)' dari 'AA+(idn)' untuk Obligasi I KB Finansia Multi Finance Tahun 2022 sejumlah Rp 1.000.000.000.000 dengan jangka waktu 1 tahun dan 3 tahun. Peringkat Nasional 'AAA' menunjukkan peringkat tertinggi yang diberikan oleh Fitch dalam skala Peringkat Nasional untuk negara tersebut. Peringkat ini diberikan kepada emiten atau obligasi dengan ekspektasi risiko gagal bayar yang paling rendah dibandingkan dengan semua emiten atau obligasi lain di negara atau serikat moneter yang sama.

c. **Dewan Komisaris, Direksi dan Komite**

Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan adalah sebagai berikut:

		31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021		
Dewan Komisaris					***Board of Commisioners***
Komisaris	:	Song Yong Hun	Nam Che Kang	:	*Commisioner*
Komisaris Independen	:	Nursalam Andi Tabusalla	Nursalam Andi Tabusalla	:	*Independent Commisioner*
Direksi					***Board of Directors***
Direktur Utama	:	Yap Tjay Hing	Yap Tjay Hing	:	*President Director*
Wakil Direktur Utama	:	Joohyun Hwang	Joohyun Hwang	:	*Vice President Director*
Direktur	:	Peter Halim	Peter Halim	:	*Director*
Direktur	:	Hery Susanto Dermawan	Hery Susanto Dermawan	:	*Director*
Direktur Keuangan	:	Kisup Wi	Kisup Wi	:	*Finance Director*
Direktur Pemasaran	:	Sea Hwan Lah	-	:	*Marketing Director*

1. ***GENERAL*** *(Continued)*

b. ***Public offering of the Company's bonds***

On 22 July 2022, the Company offered to the public " Obligasi I KB Finansia Multi Finance Tahun 2022 " with a nominal value of Rp 1,000,000,000,000 which became effective on 14 July 2022 based on the Decision Letter No. S-126/D.04/2022 of the Chairman of Financial Services Authority ("OJK"). Those bonds were listed in the Indonesia Stock Exchange.

The bonds issued by the Company as of 31 December 2022 were as follows:

On 13 September 2022, the Company has received a letter from PT Fitch Ratings Indonesia ("Fitch") No.143/DIR/RATLTR/IX/2022 which affirmed the credit rating of the Company has been upgraded to "AAA(idn)" from "AA+(idn) for Obligasi I KB Finansia Multi Finance Tahun 2022 amounted to Rp 1,000,000,000,000 with maturities 1 year and 3 years. The National Rating of 'AAA' indicates the highest rating which given by Fitch on the National Rating scale for the country. It indicates the lowest expected of default risk compared to other issuers or bonds in the same country or monetary union.

c. ***Boards of Commissioners, Directors and Committee***

As of 31 December 2022 and 31 December 2021, the composition of the Company's Boards of Commissioners and Directors were as follow:

1. **UMUM** (Lanjutan)

c. **Dewan Komisaris, Direksi dan Komite** (Lanjutan)

Berdasarkan Akta Notaris No. 23 tanggal 6 Juli 2022 dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, mengenai menyetujui pengangkatan kembali tuan Yap Tjay Hing sebagai direktur utama PT KB Finansia Multi Finance untuk masa jabatan 5 tahun terhitung sejak berakhirnya masa jabatannya pada tanggal 6 Juli 2022. Perubahan ini telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui surat No.AHU-AH.01.09-0030147 tanggal 6 Juli 2022.

Berdasarkan Surat Keputusan Sirkuler Direksi tanggal 1 November 2022 dan 27 April 2021, susunan Komite Manajemen Resiko Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

		31 Desember/ *December* 2022		**31 Desember/ *December* 2021**		
Komite Manajemen Risiko						***Risk Management Committee***
Ketua	:	Yap Tjay Hing		Yap Tjay Hing	:	*Chairman*
Anggota	:	Joohyun Hwang		Peter Halim	:	*Member*
Anggota	:	Kisup Wi		Trisna Widjaja	:	*Member*
Anggota	:	Peter Halim		Herman Jusup	:	*Member*
Anggota	:	Herman Jusup		Cun Pin	:	*Member*
Anggota	:	Marie Yovanka Angelina		-	:	*Member*
Anggota	:	Daniel Adrian		-	:	*Member*

Berdasarkan Surat Keputusan Sirkuler Direksi tanggal 16 Maret 2022, susunan Komite Pengarah TI Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

Komite Pengarah TI				***IT Steering Committee***
Ketua	:	Yap Tjay Hing	:	*Chairman*
Anggota	:	Joohyun Hwang	:	*Member*
Anggota	:	Kisup Wi	:	*Member*
Anggota	:	David Wirawan	:	*Member*
Anggota	:	Hery Susanto Dermawan	:	*Member*
Anggota	:	Herman Jusup	:	*Member*
Anggota	:	Marie Yovanka Angelina	:	*Member*

Berdasarkan Surat Keputusan Sirkuler Direksi tanggal 16 Maret 2022, susunan Komite Pengelolaan Aset dan Liabilitas Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

Komite Pengelolaan Aset dan Liabilitas				***Asset & Liabilities Management Committee***
Ketua	:	Yap Tjay Hing	:	*Chairman*
Anggota	:	Joohyun Hwang	:	*Member*
Anggota	:	Kisup Wi	:	*Member*
Anggota	:	Peter Halim	:	*Member*
Anggota	:	Cun Pin	:	*Member*
Anggota	:	Marie Yovanka Angelina	:	*Member*

1. ***GENERAL*** *(Continued)*

c. ***Boards of Commissioners, Directors and Committee*** *(Continued)*

Based on Notarial Deed No. 23 dated 6 July 2022 of Jose Dima Satria S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company approved the reappointment of Mr Yap Tjay Hing as President Director of PT KB Finansia Multi Finance for a term of five years starting from the end of his term of office on 6 July 2022. This change had been accepted by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through letter No.AHU-AH.01.09-0030147 dated 6 July 2022.

Based on Circular Resolution of Board of Directors dated 1 November 2022 and 27 April 2021, the composition of the Risk Management Committee of the Company as of 31 December 2022 and 31 December 2021 were as follows:

Based on Circular Resolution of Board of Directors dated 16 March 2022, the composition of the IT Steering Committee of the Company as of 31 December 2022 as follows:

Based on Circular Resolution of Board of Directors dated 16 March 2022, the composition of the Asset and Liabilities Management Committee of the Company as of 31 December 2022 as follows:

1. **UMUM** (Lanjutan)

c. **Dewan Komisaris, Direksi dan Komite** (Lanjutan)

Berdasarkan Surat Keputusan Sirkuler Dewan Komisaris tanggal 21 Maret 2022 dan 26 Maret 2021, susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

		31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December 2021*		
Komite Audit					***Audit Committee***
Ketua	:	Nursalam Andi Tabusalla	Nursalam Andi Tabusalla	:	*Chairman*
Anggota	:	Siti Rosyidah	Nam Che Kang	:	*Member*
Anggota	:	Peter Irawan Chandra	Peter Irawan Chandra	:	*Member*

Berdasarkan Surat Keputusan Sirkuler Dewan Komisaris tanggal 25 November 2022 dan 31 Desember 2021, susunan Komite Nominasi dan Remunerasi pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

		31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December 2021*		
Komite Nominasi and Remunerasi					***Nomination and Remuneration Committee***
Ketua	:	Nursalam Andi Tabusalla	Nursalam Andi Tabusalla	:	*Chairman*
Anggota	:	Song Yong Hun	Nam Che Kang	:	*Member*
Anggota	:	Martina Hariyanto	Martina Hariyanto	:	*Member*

Berdasarkan Surat Keputusan Sirkuler Dewan Komisaris tanggal 25 November 2022 dan 27 April 2021, susunan Komite Pemantau Risiko Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

		31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December 2021*		
Komite Pemantau Risiko					***Risk Oversight Committee***
Ketua	:	Nursalam Andi Tabusalla	Nursalam Andi Tabusalla	:	*Chairman*
Anggota	:	Song Yong Hun	Nam Che Kang	:	*Member*
Anggota	:	Peter Irawan Chandra	Peter Irawan Chandra	:	*Member*
Anggota	:	-	Trisna Widjaja	:	*Member*

Gaji, bonus dan tunjangan yang diberikan kepada manajemen Perusahaan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing sebesar Rp 63.470.153.383 dan Rp 56.588.697.766.

Entitas induk utama Perusahaan adalah KB Financial Group. Entitas induk Perusahaan adalah KB Kookmin Card Corp. Keduanya adalah perusahaan yang berkedudukan di Seoul, Korea Selatan.

Jumlah karyawan Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut (Tidak diaudit):

	31 Desember/ *December 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Karyawan tetap	3.931	4.393	*Permanent employees*
Karyawan tidak tetap	4.196	4.299	*Non-permanent employees*
Jumlah	8.127	8.692	***Total***

1. ***GENERAL*** *(Continued)*

c. ***Boards of Commissioners, Directors and Committee*** *(Continued)*

Based on Circular Resolution of Board of Commissioners dated 21 March 2022 and 26 March 2021, the composition of the Audit Committee of the Company as of 31 December 2022 and 31 December 2021 were as follows:

Based on Circular Resolution of Board of Commissioners dated 25 November 2022 and 31 December 2021, the composition of the Nomination and Remuneration of the Company as of 31 December 2022 and 31 December 2021 were as follows:

Based on Circular Resolution of Board of Commissioners dated 25 November 2022 and 27 April 2021, the composition of the Risk Oversight Committee of the Company as of 31 December 2022 and 31 December 2021 were as follows:

Salaries, bonuses and benefits provided to the Company's management for the year ended 31 December 2022 and 2021 amounted to Rp 63,470,153,383 and Rp 56,588,697,766, respectively.

The ultimate parent entity of the Company is KB Financial Group. The Company's parent entity is KB Kookmin Card Corp. Both are the company located in Seoul, South Korea.

The total number of the Company's employees as of 31 December 2022 dan 31 December 2021 *was as follows (Unaudited):*

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

Berikut ini merupakan kebijakan akuntansi signifikan yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan. Kebijakan tersebut telah diterapkan secara konsisten untuk tahun-tahun yang disajikan, kecuali dinyatakan lain.

a. **Dasar Penyusunan**

Laporan keuangan disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia ("SAK"), termasuk Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") yang diterbitkan oleh Dewan Standar akuntansi Keuangan - Ikatan Akuntan Indonesia (IAI) dan peraturan yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan ("OJK").

Laporan keuangan disusun berdasarkan atas akrual dan konsep nilai historis, kecuali dinyatakan secara khusus.

Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode langsung dan menyajikan sumber dan penggunaan kas dan setara kas dengan mengelompokkan arus kas atas dasar kegiatan operasi, investasi dan pendanaan.

Laporan keuangan Perusahaan disajikan dalam Rupiah Indonesia ("IDR" atau "Rp") yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

Penyusunan laporan keuangan berdasarkan SAK mensyaratkan penggunaan estimasi akuntansi kritikal tertentu. Penyusunan laporan keuangan juga mensyaratkan manajemen Perusahaan untuk menggunakan pertimbangan dalam menerapkan kebijakan akuntansi Perusahaan. Hal-hal dimana pertimbangan dan estimasi yang signifikan telah dibuat dalam penyusunan laporan keuangan beserta dampaknya diungkapkan dalam Catatan 2t.

b. **Standar Baru, Amandemen dan Penyesuaian Standar Akuntansi Keuangan**

Efektif 1 Januari 2022

Penerapan standar baru, amandemen dan penyesuaian yang telah diterbitkan, dan yang akan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2022 namun tidak berdampak secara substansial terhadap kebijakan akuntansi Perusahaan dan pengaruh material terhadap laporan keuangan adalah sebagai berikut:

- Amandemen PSAK 22 "kombinasi bisnis" tentang referensi ke kerangka konseptual.

  Amandemen PSAK 22 "kombinasi bisnis" tentang referensi ke kerangka konseptual memperbarui referensi yang terdapat pada PSAK 22 ke kerangka konseptual untuk pelaporan keuangan tanpa mengubah persyaratan akuntansi untuk kombinasi bisnis.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The significant accounting policies adopted in the preparation of the financial statements are set out below. The policies have been consistently applied to all the years presented, unless otherwise stated.

a. Basis of Preparation

The financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("SFAS"), which includes the Interpretations of Financial Accounting Standards ("IFAS") issued by Financial Accounting Standards Board Institute of Accountants in Indonesia and regulations prescribed by Financial Service Authority ("OJK").

The financial statements were prepared on the accrual basis and historical costs concept, unless otherwise stated.

The statements of cash flows were prepared using the direct method and present the sources and uses of cash and cash equivalents according to operating, investing and financing activities.

The financial statements of the Company are presented in Indonesian Rupiah ("IDR" or "Rp") which is the functional currency of the Company.

The preparation of financial statement in compliance with SFAS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires the Company's management to exercise judgement in applying the Company's accounting policies. The areas where significant judgements and estimates have been made in preparing the financial statements and their effect are disclosed in Note 2t.

b. New Standards, amendments and improvements of Financial Accounting Standards

Effective from 1 January 2022

The adoption of new standards, amendments and improvements issued and effective for the financial year at or after 1 January 2022 which do not have substantial changes to the Company's accounting policies and had material impact on the financial statement are as follows:

- *Amendment SFAS 22 "business combination" about reference to the conceptual framework.*

  The amendment SFAS 22 "business combinations" updates a reference in SFAS 22 to the conceptual framework for financial reporting without changing the accounting requirements for business combinations.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

b. **Standar Baru, Amandemen dan Penyesuaian Standar Akuntansi Keuangan** (Lanjutan)

Efektif 1 Januari 2022 (Lanjutan)

- Amandemen PSAK 22 "kombinasi bisnis" tentang referensi ke kerangka konseptual (Lanjutan)

  Amandemen tersebut untuk memperbaharui referensi ke Kerangka Konseptual Pelaporan Keuangan dan menambah pengecualian untuk pengakuan liabilitas dan liabilitas kontijensi dalam ruang lingkup PSAK 57 "Provisi, Liabilitas Kontijensi dan Aset Kontijensi" dan interpretasi ISAK 30 "Pungutan". Amandemen tersebut juga menegaskan bahwa aset kontijensi tidak diakui pada saat tanggal akuisisi.

- Amandemen PSAK 57 "provisi, liabilitas kontijensi, dan aset kontijensi" tentang kontrak memberatkan – biaya memenuhi kontrak.

  Amandemen ini mengklarifikasi biaya untuk memenuhi suatu kontrak dalam menentukan apakah suatu kontrak merupakan kontrak memberatkan. Biaya untuk memenuhi kontrak sendiri terdiri dari biaya yang berhubungan langsung dengan kontrak, yang lebih lanjut terdiri dari biaya inkremental untuk memenuhi kontrak tersebut dan alokasi biaya lain yang berhubungan langsung untuk memenuhi kontrak.

- PSAK 71 (Penyesuaian 2020), "instrument keuangan"

  Penyesuaian ini mengklarifikasi tentang pengakuan atas *fee* (imbalan) yang diakui oleh peminjam atas penghentian pengakuan liabilitas keuangan. Peminjam dalam menentukan *fee* (imbalan) yang dibayarkan setelah dikurangi *fee* (imbalan) yang diterima, peminjam hanya memasukkan *fee* (imbalan) yang dibayarkan atau diterima antara peminjam dan pemberi pinjaman, termasuk *fee* (imbalan) yang dibayar atau diterima baik peminjam atau pemberi pinjaman atas nama pihak lain.

- PSAK 73 (Penyesuaian 2020), "sewa"

  Penyesuaian ini menghapus ilustrasi pembayaran dari pesewa berkaitan dengan insentif sewa. Contoh yang ada saat ini memiliki potensi kekeliruan dalam mengidentifikasikan insentif sewa dan terkait dengan perbaikan properti sewaan dalam menentukan perubahan masa sewa.

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

b. New Standards, amendments and improvements of Financial Accounting Standards (Continued)

***Effective from 1 January 2022** (Continued)*

- *Amendment SFAS 22 "business combination" about reference to the conceptual framework (Continued)*

  The amendments update a references to the Conceptual Framework for Financial Reporting and to add an exception for the recognition of liabilities and contingent liabilities within the scope of SFAS 57 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" and Interpretation IFAS 30 "Levies". The amendments also confirm that contingent assets should not be recognised at the acquisition date.

- *Amendment SFAS 57 "provision, contingent liabilities, and contingent assets" about onerous contracts - cost of fulfilling contracts.*

  This amendment clarifies the cost of fulfilling a contract to determine whether a contract is an onerous contract. The cost of fulfilling contracts itself consists of costs directly related to the contract, which further consists of the incremental costs to fulfill the contract and the allocation of other costs directly related to fulfilling the contract.

- *SFAS 71 (Improvements 2020), "financial instruments"*

  The improvements clarify about recognition of fee by borrower for derecognition of financial liabilities. Borrower in determining those fees paid net off fees receive, a borrower include only fees paid or received between borrower and the lender, including fees paid or received by either the borrower or lender on the other's behalf.

- *SFAS 73 (Improvements 2020), "lease"*

  The improvements removes the illustration of payments from the lessor relating to leasehold improvements. As currently drafted the example have potential confusion in indentifying the lease incentives and in a common leasehold improvement real estate property fact pattern relating with changes of lease term.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

b. **Standar Baru, Amandemen dan Penyesuaian Standar Akuntansi Keuangan** (Lanjutan)

Belum efektif

- Amandemen PSAK 1 "penyajian laporan keuangan"

Amandemen PSAK 1 Penyajian Laporan Keuangan mengklarifikasi bahwa kewajiban diklasifikasikan sebagai lancar atau tidak lancar, berdasarkan pada hak yang ada pada akhir periode pelaporan. Klasifikasi tidak terpengaruh oleh ekspektasi entitas atau peristiwa setelah tanggal pelaporan (misalnya penerimaan *waiver* atau pelanggaran perjanjian). Amandemen tersebut juga mengklarifikasi apa yang dimaksud PSAK 1 perihal 'penyelesaian' liabilitas.

Amandemen tersebut dapat memengaruhi klasifikasi liabilitas, terutama untuk entitas yang sebelumnya mempertimbangkan intensi manajemen untuk menentukan klasifikasi dan untuk beberapa liabilitas yang dapat dikonversi menjadi ekuitas.

Standar ini harus diterapkan secara retrospektif sesuai dengan persyaratan dalam PSAK 25 Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan. Amandemen tersebut akan berlaku efektif pada 1 Januari 2023 dan penerapan lebih awal diizinkan.

- Amandemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan"– Pengungkapan Kebijakan Akuntansi

Amandemen PSAK 1 mengharuskan perusahaan untuk mengungkapkan kebijakan akuntansi yang material dibandingkan signifikan. Amandemen ini mendefinisikan apa itu "informasi kebijakan akuntansi material" dan menjelaskan bagaimana mengidentifikasi kapan kebijakan akuntansi itu material. Lebih lanjut, amandemen ini mengklarifikasi bahwa kebijakan akuntansi yang tidak material tidak perlu diungkapkan. Apabila diungkapkan, tidak mengaburkan informasi kebijakan akuntansi material.

- Amandemen PSAK 16 "aset tetap" tentang hasil sebelum penggunaan yang diintensikan

Amandemen tersebut melarang entitas untuk mengurangi biaya perolehan aset tetap dari penerimaan penjualan yang dihasilkan oleh aset tetap sebelum penggunaan yang diintensikan. Penerimaan atas penjualan memenuhi definisi pendapatan dan oleh karena itu harus diakui dalam laporan laba rugi.

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

*b. **New Standards, amendments and improvements of Financial Accounting Standards** (Continued)*

Not effective yet

- *Amendment SFAS 1 "presentation of financial statement"*

The amendments SFAS 1 Presentation of Financial Statement clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Classification is unaffected by the expectations of the entity or events after the reporting date (eg the receipt of a waiver or a breach of covenant). The amendments also clarify what SFAS 1 means when it refers to the 'settlement' of a liability.

The amendments could affect the classification of liabilities, particularly for entities that previously considered management's intentions to determine classification and for some liabilities that can be converted into equity.

This standard must be applied retrospectively in accordance with the requirements in SFAS 25 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors. The amendments will become effective on 1 January 2023 and earlier application is permitted.

- *Disclosure of Accounting Policies – Amendments to SFAS 1*

The DSAK-IAI amended SFAS 1 to require entities to disclose their material rather than their significant accounting policies. The amendments define what is 'material accounting policy information' and explain how to identify when accounting policy information is material. They further clarify that immaterial accounting policy information does not need to be disclosed. If it is disclosed, it should not obscure material accounting information.

- *Amendment SFAS 16 "fixed assets"about proceeds before intended use*

The amendments prohibit an Entity from deducting from the cost of a fixed asset the proceeds received from selling items produced by the fixed asset before it is ready for its intended use. The sales proceeds would have met the revenue definition and therefore should be recognised in profit or loss.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

b. **Standar Baru, Amandemen dan Penyesuaian Standar Akuntansi Keuangan** (Lanjutan)

Belum efektif (Lanjutan)

- Amandemen PSAK 25 "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan" – Definisi estimasi akuntansi

  Amandemen PSAK 25 "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan" – Definisi estimasi akuntansi mengklarifikasi bagaimana perusahaan membedakan perubahan kebijakan akuntansi dari perubahan estimasi akuntansi. Perbedaan ini penting, karena perubahan estimasi akuntansi diterapkan secara prospektif untuk transaksi masa depan dan peristiwa masa depan lainnya, sedangkan perubahan kebijakan akuntansi umumnya diterapkan secara retrospektif terhadap transaksi masa lalu dan peristiwa masa lalu lainnya serta periode berjalan.

- Amandemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan" – Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang timbul dari Transaksi Tunggal

  Amandemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan" – Pajak Tangguhan terkait asset dan liabilitas yang timbul dari transaksi tunggal mensyaratkan entitas untuk mengakui pajak tangguhan atas transaksi dimana pada pengakuan awalnya, menimbulkan perbedaan temporer kena pajak yang dapat dikurangkan dalam jumlah yang sama. Amandemen ini akan berlaku untuk jenis transaksi seperti sewa menyewa dan kewajiban pembongkaran yang mensyaratkan pengakuan tambahan atas aset dan liabilitas pajak tangguhan.

  Amandemen tersebut harus diterapkan pada transaksi yang terjadi pada atau setelah awal periode komparatif paling awal yang disajikan. Selain itu, entitas harus mengakui aset pajak tangguhan (sepanjang kemungkinan besar aset tersebut dapat digunakan) dan liabilitas pajak tangguhan termasuk seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan perbedaan temporer terkait lainnya, akan diakui pada awal periode komparatif paling awal.

  Efek kumulatif atas pengakuan penyesuaian ini diakui dalam saldo laba, atau komponen ekuitas lainnya, jika sesuai.

- PSAK 74: Kontrak Asuransi

  Standar ini mengatur tentang relaksasi beberapa ketentuan antara lain berupa penambahan pengecualian ruang lingkup, penyesuaian penyajian laporan keuangan, penerapan opsi mitigasi risiko dan beberapa modifikasi pada ketentuan transisi. Standar ini juga mensyaratkan pemisahan yang jelas antara pendapatan yang dihasilkan dari bisnis asuransi dengan pendapatan yang berasal dari kegiatan investasi.

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

b. New Standards, amendments and improvements of Financial Accounting Standards (Continued)

***Not effective yet** (Continued)*

- *Amendment SFAS 25 "Accounting Policies, Changes Accounting Estimate and Errors" Definition of Accounting Estimates*

  The amendment SFAS 25 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors" - definition of Accounting 8stimate clarifies how companies should distinguish changes in accounting policies from changes in accounting estimates. The distinction is important, because changes in accounting estimates are applied prospectively to future transactions and other future events, whereas changes in accounting policies are generally applied retrospectively to past transactions and other past events as well as the current period.

- *The amendment SFAS 46 "Income Taxes" - Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction*

  The amendment SFAS 46 "Income Taxes" – Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from single transaction require companies to recognise deferred tax on transactions that on initial recognition, give rise to equal amounts the taxable of deductible temporary differences. The amendment will typically apply to transactions such as leases of lessees and decommissioning obligations, and will require the recognition of additional deferred tax assets and liabilities.

  The amendment should be applied to transactions that occur on or after the beginning of the earliest comparative period presented. In addition, entities should recognise deferred tax assets (to the extent that it is probable that they can be utilised) and deferred tax liabilities at the beginning of the earliest comparative period for all deductible and taxable temporary differences associated.

  The cumulative effect of recognising these adjustments is recognised in retained earnings, or another component of equity, as appropriate.

- *SFAS 74 Insurance Contracts*

  This standard regulates the relaxation of several provisions, including the addition of scope exceptions, adjustments to the presentation of financial statements, application of risk mitigation options and some modifications to transitional provisions. This standard also requires a clear separation between income generated from the insurance business and from investment activities.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

c. **Kas dan Setara Kas**

Kas dan setara kas mencakup kas, bank dan deposito berjangka yang akan jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang, dan tidak digunakan sebagai jaminan atau tidak dibatasi penggunaannya.

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

Pihak-pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor:

(1) Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
   (a) memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
   (b) memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
   (c) manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk entitas pelapor.

(2) Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:

   (a) Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari Perusahaan yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain).
   (b) Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu Grup, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya).
   (c) Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama.
   (d) Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga.
   (e) Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca-kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor.
   (f) Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (1).
   (g) Orang yang diidentifikasi dalam huruf (1)(a) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).
   (h) Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk entitas pelapor.

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

c. ***Cash and Cash Equivalents***

Cash and cash equivalents include cash on hand, cash in banks and time deposits with a maturity period of three months or less at the time of placement and which are not used as collateral or are not restricted.

d. ***Related Party Transactions***

Related party represents a person or an entity who is related to the reporting entity:

(1) A person or a close member of the person's family is related to a reporting entity if that person:
   (a) has control or joint control over the reporting entity;
   (b) has significant influence over the reporting entity; or
   (c) is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.

(2) An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies:

   (a) 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).
   (b) One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a Group of which the other entity is a member).
   (c) Both entities are joint ventures of the same third party.
   (d) One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.
   (e) 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.
   (f) The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (1).
   (g) A person identified in (1)(a) 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).
   (h) An entity, or member of a group in which the entity is a part of that group, provides the services of key management personnel to the reporting entity or to the parent entity of the reporting entity.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

d. **Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi** (Lanjutan)

Untuk tujuan penyajian laporan keuangan ini, suatu pihak disebut sebagai pihak berelasi terhadap Perusahaan, apabila:

i. Entitas tersebut, baik secara langsung maupun tak langsung melalui satu atau lebih perantara, untuk mengendalikan Perusahaan atau melakukan pengaruh signifikan terhadap Perusahaan di dalam membuat keputusan kebijakan keuangan dan operasional, atau memiliki pengendalian bersama terhadap Perusahaan;
ii. Perusahaan dan entitas tersebut adalah subjek pengendalian bersama;
iii. Entitas tersebut adalah entitas asosiasi Perusahaan atau ventura bersama dimana Perusahaan adalah venturer;
iv. Pihak tersebut adalah anggota personel manajemen kunci atau anggota keluarga dekat individu yang bersangkutan, atau merupakan entitas di bawah pengendalian, pengendalian bersama atau pengaruh signifikan Perusahaan;
v. Pihak tersebut adalah anggota keluarga dekat pihak yang disebut pada butir (i) atau merupakan entitas di bawah pengendalian, pengendalian bersama atau pengaruh signifikan individu tersebut; atau
vi. Pihak tersebut merupakan program imbalan pasca kerja yang merupakan manfaat karyawan atau merupakan entitas yang berelasi dengan pihak berelasi dengan Perusahaan.

Anggota keluarga dekat merupakan individu anggota keluarga yang diharapkan mempengaruhi, atau dipengaruhi oleh orang, dalam hubungan mereka dengan entitas.

Jenis transaksi dan saldo dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan (Catatan 30).

e. **Instrumen Keuangan**

(i) **Aset Keuangan**

Perusahaan mengklasifikasikan aset dan liabilitas keuangannya ke dalam kategori berikut:

1. Biaya perolehan diamortisasi;
2. Nilai wajar melalui laba rugi ("FVTPL");
3. Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ("FVOCI").

Klasifikasi tersebut tergantung dari tujuan perolehan aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut dan ditentukan pada saat awal pengakuannya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

d. Related Party Transactions (Continued)

For the purposes of these financial statements, a party is considered to be related to the Company if:

i. The party has the ability, directly or indirectly through one or more intermediaries, to control the Company or exercise significant influence over the Company in making financial and operating policy decisions, or has joint control over the Company;

ii. The Company and the party are subject to common control;
iii. The party is an associate of the Company or a joint venture in which the Company is a venturer;
iv. The party is a member of the key management personnel of the Company or a close family member of such an individual, or is an entity under the control, joint control or significant influence of the Company;
v. The party is a close family member of a party referred to in (i) or is an entity under the control, joint control or significant influence of such individuals; or

vi. The party is a post-employment benefit plan which is for the benefit of employees of the Company or of any entity that is a related party of the Company.

Close family members of an individual are those family members who may be expected to influence, or be influenced by, that individual in their dealings with the entity.

The nature of transactions and balances of accounts with related parties are disclosed in the notes to the financial statements (Note 30).

e. Financial Instruments

(i) Financial Assets

The Company classifies its financial assets and financial liabilities in the following categories:

1. Amortised cost;
2. Fair value through profit or loss ("FVTPL");
3. Fair value through other comprehensive income ("FVOCI").

The classification depends on the purpose for which the financials assets and financial liabilities are acquired and is determined at initial recognition.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

e. **Instrumen Keuangan** (Lanjutan)

(i) **Aset Keuangan** (Lanjutan)

Perusahaan menetapkan klasifikasi aset keuangan setelah pengakuan awal dan, jika diperbolehkan dan sesuai, akan melakukan evaluasi atas klasifikasi ini pada setiap akhir tahun keuangan.

Aset keuangan Perusahaan, terdiri dari kas dan setara kas, piutang pembiayaan, piutang lain-lain dan pinjaman kepada karyawan (dicatat sebagai bagian dari "aset lain-lain").

Aset keuangan Perusahaan diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Suatu aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi jika kedua kondisi berikut terpenuhi:

- Aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- Persyaratan kontraktual aset keuangan yang menimbulkan arus kas yang semata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi Perusahaan diakui pada nilai wajarnya ditambah atau dikurangi biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Biaya transaksi hanya meliputi biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk pemberian suatu pinjaman maupun perolehan piutang dan merupakan biaya tambahan yang tidak akan terjadi apabila pinjaman maupun piutang tersebut tidak diperoleh. Pendapatan dari aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dan dicatat sebagai bagian dari 'pendapatan piutang pembiayaan'.

Dalam hal terjadi penurunan nilai, kerugian penurunan nilai dilaporkan sebagai pengurang dari nilai tercatat dari aset keuangan dalam kelompok aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, dan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain sebagai "Cadangan Kerugian Penurunan Nilai" atas piutang pembayaran konsumen.

(ii) **Liabilitas Keuangan**

Liabilitas keuangan Perusahaan terdiri dari pinjaman yang diterima, surat berharga yang diterbitkan, beban yang masih harus dibayar, utang lain-lain dan liabilitas sewa.

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

e. ***Financial Instrumenst*** *(Continued)*

(i) ***Financial Assets*** *(Continued)*

The Company determines the classification of its financial assets after initial recognition and, where allowed and appropriate, re-evaluates this designation at each financial year-end.

The Company's financial assets, consist of cash and cash equivalents, financing receivables, other receivables and loans to employees (recorded as part of "other assets").

The Company's financial classified as financial assets measured at amortised cost.

A financial assets is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions:

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

At initial recognition, the Company's financial assets measured at amortised cost are measured at fair values plus or minus directly attributable transaction costs and subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method.

Transaction costs include only those costs that are directly attributable to the acquisition of loans or receivables and they are incremental costs that would not have been incurred if the loan or receivables had not been acquired or issued. Income on financial assets classified as financial assets measured at amortised cost is recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income and recorded as part of 'financing receivables'.

In the case of impairment, the impairment loss is reported as a deduction from the carrying value of the financial assets classified as financial assets measured at amortised cost recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income as "Allowance for Impairment Losses" for financing receivables.

(ii) ***Financial Liabilities***

The Company's financial liabilities consist of fund borrowings, securities issued, accrued expenses, other payables and lease liabilities.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

e. **Instrumen Keuangan** (Lanjutan)

(ii) **Liabilitas Keuangan** (Lanjutan)

Perusahaan mengklasifikasikan liabilitas keuangan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Pada saat pengakuan awal, liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi diukur pada nilai wajar ditambah biaya transaksi. Setelah pengakuan awal, Perusahaan mengukur seluruh liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Biaya transaksi hanya meliputi biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk pengakuan suatu pinjaman yang diterima, dan merupakan biaya tambahan yang tidak akan terjadi apabila pinjaman yang diterima tidak diakui. Beban atas liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dibebankan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dan dicatat sebagai bagian dari "beban keuangan".

(iii) **Instrumen Ekuitas**

Instrumen keuangan yang diterbitkan oleh Perusahaan di klasifikasikan sebagai ekuitas hanya sebatas ketika instrumen keuangan tersebut tidak memenuhi definisi aset atau liabilitas keuangan.

Saham biasa Perusahaan diklasifikasikan sebagai instrumen ekuitas.

(iv) **Hierarki Pengukuran Nilai Wajar**

PSAK 60 mensyaratkan pengungkapan tertentu yang mensyaratkan klasifikasi aset dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar dengan menggunakan hierarki nilai wajar yang mencerminkan signifikansi input yang digunakan di dalam melakukan pengukuran nilai wajar. Hietansrarki nilai wajar memiliki tingkatan sebagai berikut:

a. harga kuotasi (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik (tingkat 1);
b. input selain harga kuotasi yang termasuk di dalam tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik langsung (misalnya, harga) maupun tidak langsung (misalnya, derivasi dari harga) (tingkat 2); dan
c. input untuk aset dan liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi) (tingkat 3).

Tingkatan di dalam hierarki nilai wajar dimana aset keuangan atau liabilitas keuangan dikategorikan penetapnya pada basis tingkatan input paling rendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar. Aset keuangan dan liabilitas keuangan diklasifikasikan di dalam keseluruhan hanya ke dalam salah satu dari ketiga tingkatan tersebut.

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

e. ***Financial Instruments*** *(Continued)*

(ii) ***Financial Liabilities*** *(Continued)*

The Company classified its financial liabilities as financial liabilities measured at amortized cost.

Financial liabilities measured at amortized cost are initially recognized at fair value plus transaction costs. After initial recognition, the Company measures all financial liabilities at amortized cost using effective interest rate method. Transaction costs include only those costs that are directly attributable to the recognition of loan received and they are incremental costs that would not have been incurred if the loan has not been recognized. Expenses on financial liabilities measured at amortized cost is charged in the statement of profit or loss and other comprehensive income and recorded as part of "finance cost".

(iii) ***Equity Instruments***

Financial instruments issued by the Company are classified as equity only to the extent that they do not meet the definition of a financial liability or financial asset.

The Company's ordinary shares are classified as equity instruments.

(iv) ***Fair Value Measurement Hierarchy***

SFAS 60 requires certain disclosures which require the classification of financial assets and financial liabilities measured at fair value using a fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the fair value measurement. The fair value hierarchy has the following levels:

a. quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities (level 1);

b. inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices) (level 2); and

c. inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs) (level 3).

The level in the fair value hierarchy within which the financial asset or financial liability is categorised is determined on the basis of the lowest level input that is significant to the fair value measurement. Financial assets and financial liabilities are classified in their entirety into only one of the three levels.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

e. **Instrumen Keuangan** (Lanjutan)

(v) **Penentuan Nilai Wajar**

Nilai wajar untuk instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif ditentukan berdasarkan kuotasi nilai pasar pada tanggal pelaporan. Kuotasi nilai pasar yang digunakan Perusahaan untuk aset keuangan adalah harga penawaran (*bid price*), sedangkan untuk liabilitas keuangan menggunakan harga jual (*ask price*). Instrumen keuangan ini termasuk dalam tingkat 1.

Nilai wajar instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian tertentu. Teknik tersebut menggunakan data pasar yang dapat diobservasi sepanjang tersedia, dan seminimal mungkin mengacu pada estimasi. Apabila seluruh input signifikan atas nilai wajar dapat diobservasi, instrumen keuangan ini termasuk dalam tingkat 2.

Jika satu atau lebih input yang signifikan tidak berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi, maka instrumen tersebut masuk ke dalam tingkat 3.

Teknik penilaian tertentu digunakan untuk menentukan nilai instrumen keuangan mencakup:

- penggunaan harga yang diperoleh dari bursa atau pedagang efek untuk instrumen sejenis; dan
- teknik lain seperti analisis arus kas yang didiskonto digunakan untuk menentukan nilai instrumen keuangan lainnya.

(vi) **Penghentian Pengakuan**

Perusahaan menghentikan pengakuan aset keuangan pada saat hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut kadaluarsa, atau Perusahaan mentransfer seluruh hak untuk menerima arus kas kontraktual dari aset keuangan dalam transaksi dmana Perusahaan secara substansial telah mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan yang ditransfer. Setiap hak atau kewajiban atas aset keuangan yang ditransfer yang timbul atau yang masih dimiliki oleh Perusahaan diakui sebagai aset atau liabilitas secara terpisah.

Perusahaan menghentikan pengakuan piutang pembiayaan pada saat dilakukannya penarikan jaminan kendaraan. Selain itu, penghentian pengakuan liabilitas keuangan pada saat liabilitas yang ditetapkan dalam kontrak dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluarsa.

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

e. ***Financial Instruments*** *(Continued)*

(v) ***Fair Value Estimation***

The fair value of financial instruments traded in active markets is based on quoted market prices at the reporting date. The quoted market price used for financial assets held by the Company is the current bid price, while financial liabilities use ask price. These instruments are included in level 1.

The fair value of financial instruments that are not traded in an active market is determined using valuation techniques. These valuation techniques maximise the use of observable market data where it is available and rely as little as possible on estimates. If all significant inputs required to fair value an instrument are observable, the instrument is included in level 2.

If one or more of the significant inputs is not based on observable market data, the instrument is included in level 3.

Specific valuation techniques used to value financial instruments include:

- *the use of quoted market prices or dealer quotes for similar instruments; and*
- *other techniques, such as discounted cashflows analysis, are used to determine fair value for the remaining financial instruments.*

(vi) ***Derecognition***

The Company derecognized a financial asset when the contractual rights to the cash flow from asset expire, or when the Company transfers the rights to receive the contractual cash flows on the financial asset in a transaction in which substantially all the risks and reward of ownership are transferred. Any interest in transferred financial assets that is created or retained by the Company is recognized as a separate asset or liability.

The Company derecognize financing receivables at the time when the collateral vehicle has been taken out. In addition, derecognition of financial liabilities when they have been redeemed or otherwise extinguished.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

e. **Instrumen Keuangan** (Lanjutan)

(vi) **Penghentian Pengakuan** (Lanjutan)

Dalam transaksi dimana Perusahaan secara substansial tidak memiliki atau tidak mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan, Perusahaan menghentikan pengakuan aset tersebut jika Perusahaan tidak lagi memiliki pengendalian atas aset tersebut. Hak dan kewajiban yang timbul atau yang masih dimiliki dalam transfer tersebut diakui secara terpisah sebagai aset atau liabilitas. Dalam transfer dimana pengendalian atas aset masih dimiliki, Perusahaan tetap mengakui aset yang ditransfer tersebut sebesar keterlibatan yang berkelanjutan, dimana tingkat keberlanjutan Perusahaan dalam aset yang ditransfer adalah sebesar perubahan nilai aset yang ditransfer.

Perusahaan menghapusbukukan saldo piutang pembiayaan dan cadangan kerugian penurunan nilai terkait, pada saat Perusahaan menentukan bahwa piutang pembiayaan tersebut tidak dapat ditagih. Keputusan ini diambil setelah mempertimbangkan informasi seperti telah terjadinya perubahan signifikan pada kemampuan keuangan konsumen sehingga konsumen tidak lagi dapat melunasi liabilitasnya, atau konsumen atau unit yang dibiayai tidak dapat ditemukan atau dikuasai oleh pihak ketiga atau hasil penjualan agunan diperkirakan tidak akan cukup untuk melunasi seluruh ekposur piutang pembiayaan.

(vii) **Saling Hapus**

Aset keuangan dan liabilitas keuangan dapat saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, Perusahaan memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan berniat untuk menyelesaikan liabilitas secara simultan.

Pendapatan dan beban disajikan dalam jumlah bersih hanya jika diperkenankan oleh standar yang relevan.

(viii) **Penurunan Nilai dari Aset Keuangan**

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

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

e. ***Financial Instruments*** *(Continued)*

(vi) ***Derecognition*** *(Continued)*

In a transaction where the Company has substantially own or did not transfer all the risks and rewards of ownership of financial assets, the Company terminate the recognition of such assets, if the Company no longer has control over those assets. The rights and obligations arising or that still exists in the transfer are recognized separately as assets or liabilities. In transfers where control over the assets still owned, the Company continued to recognize the transferred assets in the amount of involvement that is sustainable, where the level of sustainability of the Company in the transferred assets amounted to changes in the value of the transferred assets.

Companies write off any outstanding financing receivables and reserves related to impairment losses, when the Company determines that the financing receivables cannot be collectible. This decision was taken after consideration of information such as the occurrence of significant changes to the financial ability of consumers so that consumers can no longer pay the loan, or consumer or units being financed cannot be found or is controlled by third party or the sale of collateral is not expected to be sufficient to pay the entire exposure for the financing receivables.

(vii) ***Offsetting***

Financial assets and liabilities are off-set and the net amount is presented in the statements of financial position when, and only when, the Company has the legal right to set off the amounts and intends either to settle on a net basis or realize the asset and settle the liabilities simultaneously.

Income and expenses are presented on a net basis only when permitted by relevant standards.

(viii) ***Impairment of Financial Assets***

The Company assesses at each reporting date whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

e. **Instrumen Keuangan** (Lanjutan)

(viii) **Penurunan Nilai dari Aset Keuangan** (Lanjutan)

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

Kriteria yang digunakan oleh Perusahaan untuk menentukan bukti objektif dari penurunan nilai adalah sebagai berikut:

(a) kesulitan keuangan signifikan yang dialami konsumen;
(b) pelanggaran kontrak, seperti terjadinya wanprestasi atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga;
(c) Perusahaan, dengan alasan ekonomi atau hukum sehubungan dengan kesulitan keuangan yang dialami konsumen, memberikan keringanan (konsesi) pada konsumen yang tidak mungkin diberikan jika konsumen tidak memiliki kesulitan tersebut;
(d) terdapat kemungkinan bahwa konsumen akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya;
(e) hilangnya pasar aktif dari aset keuangan akibat kesulitan keuangan, atau
(f) data yang dapat diobservasi mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa datang dari kelompok aset keuangan sejak pengakuan awal aset dimaksud, meskipun penurunannya belum dapat diidentifikasi terhadap aset keuangan secara individual dalam kelompok aset tersebut, termasuk:
    (1) memburuknya status pembayaran konsumen dalam kelompok tersebut; dan
    (2) kondisi ekonomi nasional atau lokal yang berkorelasi dengan wanprestasi atas aset dalam kelompok tersebut.

Estimasi periode antara terjadinya peristiwa dan teridentifikasinya kerugian ditentukan oleh manajemen untuk setiap portofolio yang diidentifikasi.

Perusahaan pertama kali menentukan apakah terdapat bukti objektif penurunan nilai secara individual atas aset keuangan yang signifikan secara individual, dan secara individual atau kolektif untuk aset keuangan yang tidak signifikan secara individual.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

e. Financial Instruments (Continued)

(viii) Impairment of Financial Assets (Continued)

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

The criteria that the Company uses to determine that there is objective evidence of an impairment loss include:

(a) significant financial difficulty of the consumer;
(b) a breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments;
(c) the Company, for economic or legal reasons relating to the consumer's financial difficulty, granting to the consumer a concession that the lender would not otherwise consider;
(d) it becomes probable that the consumer will enter bankruptcy or other financial reorganization;
(e) the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties; or
(f) observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a portfolio of financial assets since the initial recognition of those assets, although the decrease cannot yet be identified with the individual financial assets in the portfolio, including:
    (1) adverse changes in the payment status of consumers in the portfolio; and
    (2) national or local economic conditions that correlate with defaults on the assets in the portfolio.

The estimated period between a loss occurring and its identification is determined by the management for each identified portfolio.

The Company firstly assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, and individually or collectively for financial assets that are not individually significant.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

e. **Instrumen Keuangan** (Lanjutan)

(viii) **Penurunan Nilai dari Aset Keuangan** (Lanjutan)

Jika Perusahaan menentukan tidak terdapat bukti objektif mengenai penurunan nilai aset keuangan yang dinilai secara individual, terlepas aset keuangan tersebut signifikan atau tidak, maka Perusahaan memasukkan aset tersebut ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karekteristik risiko kredit yang serupa dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif. Aset yang penurunan nilainya dinilai secara individual, dan untuk itu kerugian penurunan nilai diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

Jumlah kerugian penurunan nilai diukur berdasarkan selisih antara nilai tercatat aset keuangan dengan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang yang didiskontokan menggunakan tingkat suku bunga efektif awal dari aset keuangan tersebut. Nilai tercatat aset tersebut dikurangi melalui akun cadangan kerugian penurunan nilai dan beban kerugian diakui pada laporan laba rugi komprehensif. Jika aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi memiliki suku bunga variabel, maka tingkat diskonto yang digunakan untuk mengukur setiap kerugian penurunan nilai adalah suku bunga efektif yang berlaku yang ditetapkan dalam kontrak.

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

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

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

*e. **Financial Instruments** (Continued)*

*(viii) **Impairment of Financial Assets** (Continued)*

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

The amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the financial asset's original effective interest rate. The carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of the loss is recognized in the statements of comprehensive income. If financial assets measured at amortised cost has a variable interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current effective interest rate determined under the contract.

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

For the purposes of a collective evaluation of impairment, financial assets are grouped on the basis of similar credit risk characteristics. Those characteristics are relevant to the estimation of future cash flows for groups of such assets which indicate the debtors' ability to pay all amounts due according to the contractual terms of the assets being evaluated.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

e. **Instrumen Keuangan** (Lanjutan)

(viii) **Penurunan Nilai dari Aset Keuangan** (Lanjutan)

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

Estimasi terhadap perubahan arus kas masa datang dari kelompok aset harus mencerminkan dan memiliki arah yang konsisten dengan perubahan data terkait yang dapat diobservasi dari satu periode ke periode berikutnya. Metodologi dan asumsi yang digunakan dalam mengestimasi arus kas masa datang dikaji ulang secara berkala oleh Perusahaan untuk mengurangi perbedaan antara taksiran jumlah kerugian dengan jumlah kerugian aktualnya.

Ketika piutang pembiayaan tidak tertagih, piutang tersebut dihapus buku dengan menjurnal balik cadangan kerugian penurunan nilai. Piutang tersebut dapat dihapus buku setelah semua prosedur yang diperlukan telah dilakukan dan jumlah kerugian telah ditentukan. Beban penurunan nilai yang terkait dengan piutang pembiayaan tidak tertagih diklasifikasikan ke dalam "Cadangan Kerugian Penurunan Nilai".

Jika pada periode berikutnya, jumlah kerugian penurunan nilai berkurang dan pengurangan tersebut dapat dikaitkan secara objektif pada peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui, maka kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui harus dipulihkan, dengan menyesuaikan akun cadangan. Jumlah pemulihan aset keuangan diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Penerimaan kemudian atas aset keuangan yang telah dihapus-bukukan sebelumnya, diakui sebagai cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang pembayaran konsumen dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

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

e. ***Financial Instruments*** *(Continued)*

(viii) ***Impairment of Financial Assets*** *(Continued)*

Future cash flows in a group of financial assets that are collectively evaluated for impairment are estimated on the basis of the contractual cash flows of the assets in the group and historical loss experience for assets with credit risk characteristics similar to those in the group. Historical loss experience is adjusted on the basis of current observable data to reflect the effects of current conditions that did not affect the period on which the historical loss experience is based and to remove the effects of conditions in the historical period that do not currently exist.

Estimates of changes in future cash flows for group of assets should reflect and be directionally consistent with changes in related observable data from period to period. The methodology and assumptions used in estimating future cash flows are reviewed periodically by the Company to reduce the difference between the estimated amount of loss with the amount of actual loss.

When a financing receivable account is uncollectible, such receivable is written-off against the related allowance for impairment losses. Such receivable is written-off after all necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined. Impairment expense related to financing receivables are classified into "Allowance for Impairment Losses".

If in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised (such as an improvement in the debtor's credit rating), the previously recognized impairment loss is reversed by adjusting the allowance for impairment losses. The amount of the reversal is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Subsequent recoveries of financial assets written-off, in the previous period are recognized as allowances for impairment losses for financing receivables in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

f. Piutang Pembiayaan

Piutang pembiayaan merupakan jumlah piutang setelah dikurangi dengan bagian pembiayaan bersama dimana risiko kredit ditanggung pemberi pembiayaan bersama sesuai dengan porsinya (*without recourse*), pendapatan piutang pembiayaan yang belum diakui dan cadangan kerugian penurunan nilai.

Pendapatan piutang pembiayaan yang belum diakui, yang merupakan selisih antara jumlah pembayaran angsuran yang akan diterima dari pelanggan dengan jumlah pokok pembiayaan, akan diakui sebagai pendapatan sesuai dengan jangka waktu perjanjian piutang pembiayaan dikurangi biaya transaksi yang belum diamortisasi dengan menggunakan suku bunga efektif.

Penyelesaian kontrak sebelum masa piutang pembiayaan berakhir diperlakukan sebagai pembatalan kontrak pembiayaan dan pendapatan yang timbul terkait penyelesaian kontrak diakui dalam laba rugi tahun berjalan.

Piutang pembiayaan akan dihapusbukukan setelah menunggak lebih dari 180 hari. Penerimaan dari piutang yang telah dihapusbukukan diakui sebagai pendapatan lain-lain pada saat diterima.

Piutang pembiayaan berdasarkan tujuan pembiayaan

Pembiayaan investasi diberikan untuk pembiayaan barang modal beserta jasa yang diperlukan untuk aktivitas usaha/investasi.

Pembiayaan modal kerja diberikan untuk memenuhi kebutuhan pengeluaran yang habis dalam satu siklus aktivitas usaha.

Kegiatan pembiayaan investasi dan modal kerja ditunjukan untuk debitur yang:

a. Memiliki usaha produktif; dan/atau
b. Memiliki ide untuk pengembangan usaha produktif.

Pembiayaan multiguna diberikan untuk pembiayaan barang dan/atau jasa untuk pemakaian/konsumsi dan bukan untuk keperluan usaha atau aktivitas produktif.

Pembiayaan Bersama

Seluruh kontrak pembiayaan bersama yang dilakukan oleh Perusahaan merupakan pembiayaan bersama *without recourse* dimana hanya porsi jumlah angsuran piutang yang dibiayai Perusahaan yang dicatat sebagai piutang pembiayaan di laporan posisi keuangan (pendekatan neto). Pendapatan piutang pembiayaan disajikan di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain setelah dikurangi dengan bagian yang merupakan hak pihak-pihak lain yang berpartisipasi pada transaksi pembiayaan bersama tersebut.

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

f. Financing Receivables

Financing receivables are stated net of joint financing receivables where joint financing providers bear credit risk in accordance with its portion (without recourse), unearned financing receivables income and allowance for impairment losses.

Unearned income on financing receivables, which represents the difference between total installments to be received from the customers and the principal amount financed deducted with the unamortized cost, will be recognized as income over the terms of the contract using effective interest method of the financing receivables.

Early termination of a contract is treated as a cancellation of an existing contract and the resulting income related to this early termination of a contract is recognized in the current year's statement of profit or loss.

Financing receivables will be written-off when they are overdue for more than 180 days. Recoveries from written-off receivables are recognized as other income upon received.

Financing receivables based on purpose of financing

Investment financing were extended to finance capital goods and services needed for business/ investment activities.

Working capital financing were extended for working capital needs which fully utilized within one cycle of business activities.

Investment and working capital financing activities were intended to borrowers which:

a. have productive businesses; and/or
b. have ideas to develop the productive businesses

Multipurpose financing were extended for financing of goods/services for consumption and non-business related or productive activities.

Joint Financing

All joint financing contracts entered by the Company are joint financing without recourse in which only the Company's financing portion of the total installments is recorded as financing receivables in the statement of financial position (net approach). Financing receivables income is presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income after deducting the portions which belong to other parties participating to these joint financing transactions.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

f. **Piutang Pembiayaan** (Lanjutan)

Pembiayaan Bersama (Lanjutan)

Dalam pembiayaan bersama *without recourse*, antara Perusahaan dan penyedia fasilitas pembiayaan bersama, Perusahaan berhak menentukan tingkat bunga yang lebih tinggi kepada konsumen dibandingkan tingkat bunga yang ditetapkan dalam perjanjian pembiayaan bersama dengan penyedia fasilitas pembiayaan bersama. Selisihnya merupakan pendapatan dan disajikan sebagai bagian dari "Pendapatan Piutang Pembiayaan".

Piutang pembiayaan diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Lihat Catatan 2e untuk kebijakan akuntansi atas aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

g. **Tagihan Anjak Piutang**

Tagihan anjak piutang *with recourse* merupakan piutang yang dibeli dari Perusahaan lain. Tagihan anjak piutang *with recourse* diklasifikasikan dalam aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penurunan nilai, penghentian pengakuan tagihan anjak piutang dan nilai wajar mengacu pada Catatan 2e.

h. **Piutang dalam Proses Penyelesaian**

Piutang dalam proses penyelesaian merupakan piutang atas jaminan yang dikuasai kembali dan dinyatakan berdasarkan nilai realisasi bersih yaitu nilai tercatat atau pokok piutang pembiayaan terkait, yaitu piutang pembiayaan dikurangi penyisihan penurunan nilai pasar atas jaminan yang dikuasai kembali. Piutang pembiayaan direklasifikasikan menjadi piutang dalam proses penyelesaian ketika jaminan ditarik karena konsumen tidak dapat memenuhi kewajibannya setelah melalui proses tahapan yang ditetapkan dalam perjanjian pembiayaan dengan konsumen.

Pelanggan memberi kuasa kepada Perusahaan untuk menjual objek yang dijaminkan atau melakukan tindakan lainnya dalam upaya penyelesaian piutang bila terjadi wanprestasi terhadap perjanjian pembiayaan. Kelebihan hasil penyelesaian dengan jumlah seluruh kewajiban konsumen merupakan hak dari konsumen, sedangkan kekurangan hasil penyelesaian akan dibebankan sebagai penghapusan piutang pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Piutang dalam proses penyelesaian diklasifikasikan sebagai aset keuangan dalam kelompok aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

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

f. ***Financing Receivables*** *(Continued)*

Joint Financing *(Continued)*

In joint financing without recourse, arrangements between the Company and the joint financing facility provider, the Company has the right to set higher interest rates to consumer than the interest rates stated in the joint financing agreement with the joint financing facility provider. The difference is recognized as revenue and disclosed as "Financing Receivables Income".

Financing receivables are classified as financial assets measured at amortised cost. See Note 2e for the accounting policy of financial assets measured at amortised cost.

g. ***Factoring Receivables***

Factoring receivables with recourse are purchased receivables from other companies. Factoring receivables with recourse are classified as financial assets at amortized cost.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, impairment, derecognition of factoring receivables and fair value are discussed in Note 2e.

h. ***Receivables in the Settlement Process***

Receivables in the settlement process represent receivables from collateral recovered and stated at net realizable value which is carrying amount or principal amount of related financing receivables, namely financing receivables lease less allowance for decline in market value of the collateral retained. Financing receivables is reclassified to receivables in the settlement process when the collateral is withdrawn because the consumer is not able to meet its obligations after going through the stages stipulated in the financing agreement with the consumer.

Customer authorizes the Company to sell the pledged object or performing other actions in solving the debts in the event of default of the financing agreement. Excess result of a settlement with the total obligations of the consumer is the right of the customer, while the shortage of the settlement proceeds will be charged to written-off receivables in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Receivables in the settlement process are classified as financial assets classified as financial assets measured at amortised cost.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

i. **Beban Dibayar Dimuka**

Beban dibayar dimuka diamortisasi sesuai masa manfaat masing-masing beban yang bersangkutan dengan menggunakan metode garis lurus.

j. **Aset Hak-Guna**

Aset hak-guna diakui pada saat tanggal mulai sewa. Aset hak-guna dinilai pada harga perolehan, yang mana dinilai pada jumlah sewa liabilitas disesuaikan pada pembayaran sewa dibuat pada saat atau sebelum tanggal sewa dimulai. Aset hak-guna kemudian disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus mulai tanggal mulai sewa sampai dengan tanggal berakhir umur penggunaan aset hak-guna atau tanggal akhir sewa.

k. **Aset Tetap**

Perusahaan menggunakan model biaya sebagai kebijakan akuntansi pengukuran aset tetapnya.

Aset tetap dinyatakan berdasarkan biaya perolehan, dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai, jika ada.

Biaya perolehan awal aset tetap meliputi harga perolehan, termasuk bea impor dan pajak pembelian yang tidak boleh dikreditkan dan biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diinginkan sesuai dengan tujuan penggunaan yang ditetapkan.

Beban-beban yang timbul setelah aset tetap digunakan, seperti beban perbaikan dan pemeliharaan, dibebankan ke laba rugi komprehensif pada saat terjadinya. Apabila beban-beban tersebut menimbulkan peningkatan manfaat ekonomis di masa datang dari penggunaan aset tetap tersebut yang dapat melebihi kinerja normalnya, maka beban-beban tersebut dikapitalisasi sebagai tambahan biaya perolehan aset tetap.

Penyusutan dihitung berdasarkan metode garis lurus (*straight-line method*) selama masa manfaat aset tetap sebagai berikut:

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

i. ***Prepaid Expenses***

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

j. ***Right-of-use assets***

Right-of-use assets are recognised at the lease commencement date. It is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date. It is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use assets or the end the lease term.

k. ***Property and Equipment***

The Company uses the cost model for its property and equipment measurement.

Property and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and any impairment value, if any.

The initial cost of property and equipment consists of its purchase price, including import duties and purchase taxes that should not be credited and any directly attributable costs in bringing the property and equipment to its working condition and location for its intended use.

Expenditures incurred after the property and equipment have been put into operations, such as repairs and maintenance costs, are normally charged to operations in the year such costs are incurred. In situations where it can be clearly demonstrated that the expenditures have resulted in an increase in the future economic benefits expected to be obtained from the use of the property and equipment beyond its originally assessed standard of performance, the expenditures are capitalized as additional costs of property and equipment.

Depreciation is computed on a straight-line basis over the property and equipment useful lives as follows:

	Masa manfaat/ *Useful lives* (dalam tahun/ *in years*)	
Bangunan	20	*Building*
Peralatan kantor	5	*Office equipment*
Kendaraan	5	*Vehicles*
Perabot dan perlengkapan kantor	5	*Furniture and fixtures*
Renovasi bangunan	5	*Building renovation*

Tanah dinyatakan pada harga perolehan dan tidak disusutkan. Biaya legal awal untuk mendapatkan hak legal diakui sebagai bagian biaya akuisisi tanah, biaya-biaya tersebut tidak didepresiasikan. Biaya terkait dengan pembaruan hak atas tanah diakui sebagai aset takberwujud dan diamortisasi sepanjang umur hukum hak.

Land is stated at cost and not depreciated. Initial legal costs incurred to obtain legal rights are recognised as part of the acquisition cost of the land, and these cost area not depreciated. Costs related to renewal of land rights are recognised as intangible assets and amortised during the period of the land rights.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

k. **Aset Tetap** (Lanjutan)

Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya (*derecognized*) pada saat dilepaskan atau tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Aset tetap yang dijual atau dilepaskan, dikeluarkan dari kelompok aset tetap berikut akumulasi penyusutan serta akumulasi penurunan nilai yang terkait dengan aset tetap tersebut. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan aset tetap ditentukan sebesar perbedaan antara jumlah neto hasil pelepasan, jika ada, dengan jumlah tercatat dari aset tetap tersebut, dan diakui dalam laba rugi tahun berjalan pada tahun terjadinya penghentian pengakuan.

Nilai residu, umur manfaat, serta metode penyusutan ditelaah setiap akhir tahun dan dilakukan penyesuaian apabila hasil telaah berbeda dengan estimasi sebelumnya.

Aset dalam penyelesaian untuk pengembangan dinyatakan sebesar biaya perolehan dan disajikan sebagai bagian dari aset tetap. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing akun aset tetap yang bersangkutan pada saat aset tersebut selesai dikerjakan dan siap digunakan.

Penurunan nilai aset non-keuangan

PSAK 48 menetapkan prosedur-prosedur yang diterapkan Perusahaan agar aset dicatat tidak melebihi jumlah terpulihkannya. Suatu aset dicatat melebihi jumlah terpulihkannya jika jumlah tersebut melebihi jumlah yang akan dipulihkan melalui penggunaan atau penjualan aset. Pada kasus demikian, aset mengalami penurunan nilai dan pernyataan ini mensyaratkan Perusahaan mengakui rugi penurunan nilai. PSAK yang direvisi ini juga menentukan kapan entitas membalik suatu rugi penurunan nilai dan pengungkapan yang diperlukan.

Pada setiap akhir periode pelaporan, Perusahaan menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut atau pada saat pengujian penurunan nilai aset diperlukan, maka Perusahaan membuat estimasi formal jumlah terpulihkan aset tersebut.

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

k. ***Property and Equipment*** *(Continued)*

An item of property and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. When assets are sold or retired, the cost and related accumulated depreciation and any impairment loss are removed from the accounts. Any gains or loss arising from derecognition of property and equipment (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the item) is included in the current year profit or loss in the year the item is derecognized.

The asset's residual values, useful lives and depreciation method are reviewed and adjusted if appropriate, at each financial year end.

Asset in progress under development are stated at cost and presented as part of the property and equipment. The accumulated cost will be reclassified to the appropriate property and equipment account when the installation is substantially completed and the asset is ready for its intended use.

Impairment of non-financial assets

SFAS 48 prescribes the procedures to be employed by the Company to ensure that its assets are carried at no more than their recoverable amount. An asset is carried at more than its recoverable amount if its carrying amount exceeds the amount to be recovered through use or sale of the asset. If this is the case, the asset is described as impaired and this revised SFAS requires the Company to recognise an impairment loss. This revised SFAS also specifies when an entity should reverse an impairment loss and prescribes disclosures.

The Company assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company makes an estimation of the asset's recoverable amount.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

l. **Aset Takberwujud**

Biaya yang terkait dengan mengembangkan atau mempertahankan program piranti lunak komputer diakui sebagai beban pada saat terjadinya. Pengeluaran untuk memperoleh hak paten, merek dagang dan lisensi dikapitalisasi.

(i) **Piranti lunak**

Piranti lunak pada awalnya dinyatakan sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan awal pirantilunak meliputi harga pembelian, termasuk biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa piranti lunak siap dipakai. Setelah pengakuan awal, piranti lunak diukur menggunakan model biaya, dicatat sebesar biaya perolehannya dikurangi akumulasi amortisasi dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Pengeluaran selanjutnya untuk piranti lunak akan dikapitalisasi hanya jika pengeluaran tersebut menambah manfaat ekonomi di masa mendatang untuk asset yang bersangkutan. Semua pengeluaran lainnya dibebankan pada saat terjadinya.

(ii) **Lisensi ekslusif**

Lisensi pada awalnya dinyatakan sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan awal lisensi meliputi harga pembelian, termasuk biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa lisensi siap dipakai. Setelah pengakuan awal, lisensi diukur menggunakan model biaya, dicatat sebesar biaya perolehannya dikurangi akumulasi amortisasi dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Pengeluaran selanjutnya untuk lisensi akan dikapitalisasi hanya jika pengeluaran tersebut menambah manfaat ekonomi di masa mendatang untuk aset yang bersangkutan. Semua pengeluaran lainnya dibebankan pada saat terjadinya.

Aset takberwujud diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus selama masa manfaat sebagai berikut:

	Masa manfaat/*Useful lives* (dalam tahun/*in years*)	
Piranti lunak	5	*Software*
Lisensi ekslusif	5	*Exclusive License*

Amortisasi diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan menggunakan metode garis lurus sepanjang estimasi masa manfaatnya, dimulai dari tanggal lisensi dan piranti lunak tersebut tersedia untuk dipakai. Estimasi masa manfaat lisensi dan piranti lunak adalah lima tahun.

Metode amortisasi, estimasi masa manfaat dan nilai residual ditelaah pada setiap akhir tahun pelaporan dan disesuaikan jika dianggap tepat.

Keuntungan atau kerugian pelepasan aset takberwujud ditentukan dengan membandingkan penerimaan dengan nilai tercatat dan diakui di dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

l. Intangible Asset

Costs associated with developing or maintaining computer software programmes are recognized as an expense as incurred. Expenditure to acquire patents, trademarks and licences is capitalized.

(i) Software

Software is initially recognized at acquisition cost. The acquisition cost of software consists of its purchase price, including any directly attributable costs in bringing the software to its intended use. After initial recognition, software is measured using cost model, stated at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses.

Subsequent expenditure on software assets is capitalized only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditures are expensed as incurred.

(ii) Exclusive License

Licence is initially recognized at acquisition cost. The acquisition cost of licence consists of its purchase price, including any directly attributable costs in bringing the licence to its intended use. After initial recognition, licence is measured using cost model, stated at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses.

Subsequent expenditure on licence assets is capitalized only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditures are expensed as incurred.

Intangible asset is amortized using the straightline method over the following useful lives:

Amortization is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income on a straight-line method over the estimated useful life of licence and software, from the date that it is available for use. The estimated useful life of licence and software are five years.

Amortization methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year-end and adjusted if appropriate.

Gains or losses on disposal of intangible asset are determined by comparing proceeds with the carrying amount and are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

m. **Pinjaman yang Diterima**

Pinjaman yang diterima merupakan dana yang diterima dari berbagai bank dan institusi keuangan, termasuk fasilitas pembiayaan bersama *(joint financing) with recourse*. Fasilitas pembiayaan bersama (*joint financing) with recourse* disajikan secara *gross*, yaitu sebanyak pinjaman yang diberikan kepada konsumen dan pinjaman yang diterima dari bank dicatat dalam nilai penuh dengan kewajiban pembayaran kembali sesuai dengan persyaratan perjanjian pinjaman.

Pinjaman yang diterima diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi. Biaya tambahan yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan pinjaman dikurangkan dari jumlah pinjaman yang diterima. Lihat Catatan 2e untuk kebijakan akuntansi atas liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

n. **Surat Berharga yang Diterbitkan**

Surat berharga yang diterbitkan meliputi utang Obligasi.

Surat berharga yang diterbitkan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

Biaya tambahan yang dapat diatribusikan secara langsung dengan penerbitan surat berharga diakui sebagai diskonto dan dikurangkan langsung dari hasil emisi dan diamortisasi selama jangka waktu surat berharga yang diterbitkan tersebut dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

o. **Imbalan Kerja**

Imbalan Pasca Kerja - Program imbalan pasti

Perusahaan menerapkan PSAK 24 (Revisi 2015), "Imbalan Kerja", dimana semua keuntungan (kerugian) aktuaria dari liabilitas imbalan kerja Perusahaan harus diakui secara langsung di dalam penghasilan komprehensif lain, secara retrospektif. Kebijakan akuntansi Perusahaan sebelumnya yang masih menangguhkan keuntungan (kerugian) aktuaria dengan metode koridor tidak lagi diperbolehkan.

Perusahaan menyelenggarakan program imbalan pasti manfaat pasca kerja kepada para karyawannya sesuai dengan Undang-undang No. 11 Tahun 2020 tentang Cipta Kerja yang dikenal dengan "Undang-undang Omnibus".

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

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

m. ***Fund Borrowings***

Borrowings represent funds received from various banks and financial institutions, including with recourse joint financing facilities. With recourse joint financing facilities are presented gross, i.e loans granted to customers and borrowings received from banks are recorded at their full amount with repayment obligations in accordance with the terms of the agreement.

Borrowings are classified as financial liabilities measured unatamortized cost. Additional costs that are directly attributable to the acquisition of loans are deducted from total borrowings. See Note 2e for the accounting policy on financial liabilities measured at amortized cost.

n. ***Securities Issued***

Securities issued consist of Bonds payable.

Securities issued are classified as financial liabilities at amortized cost.

Additional cost directly attributable to the issuance of securities are recognized as a discount and offset directly from the proceeds derived from such offerings and amortized over the period of the securities issued using effective interest rate method.

o. ***Employees' Benefits***

Post-employment Benefits - Defined benefit plans

The Company adopted SFAS 24 (Revised 2015), "Employee Benefit", which all actuarial gains (losses) of the Company employee benefit liability will have to be recognised immediately in other comprehensive income, which applied retrospectively. The Company prior accounting policy of deferring the recognition of unrecognised actuarial gains (losses) using the corridor method will no longer be permitted.

The Company provides defined benefit post-employment benefits to their employees in accordance with the Law No. 11 Year 2020 concerning Job Creation that known as the "Omnibus Law".

Defined benefit pension plan is a pension plan that defines an amount of pension benefit to be provided, usually based on one or more factors such as age, years of service or compensation.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

o. **Imbalan Kerja** (Lanjutan)

Imbalan Pasca Kerja - Program imbalan pasti (Lanjutan)

Metode penilaian aktuarial yang digunakan untuk menentukan nilai kini liabilitas imbalan pasti, beban jasa kini yang terkait, dan beban jasa lalu adalah metode *Projected Unit Credit*.

Beban jasa kini, beban bunga, beban jasa lalu yang telah menjadi hak karyawan, dan dampak kurtailmen atau penyelesaian (jika ada) diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tahun berjalan.

Beban jasa lalu yang belum menjadi hak karyawan dan keuntungan atau kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian atau perubahan asumsi aktuarial diakui dalam pendapatan komprehensif lain dan disajikan dalam laporan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Keuntungan dan kerugian aktuaria dan penyesuaian yang timbul yang telah diakui dalam pendapatan komprehensif lain akan diakui segera dalam saldo laba. Keuntungan dan kerugian Aktuaria tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya.

Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan berdasarkan metode akrual.

p. **Sewa**

Pada tanggal permulaan kontrak, Perusahaan menilai apakah kontrak merupakan, atau mengandung, sewa. Suatu kontrak merupakan atau mengandung sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

Untuk menilai apakah kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan asset identifikasian, Perusahaan harus menilai apakah:

- Perusahaan memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian; dan

- Perusahaan memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian. Perusahaan memiliki hak ini ketika Perusahaan memiliki hak untuk pengambilan keputusan yang relevan tentang bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditentukan sebelumnya dan:
  1. Perusahaan memiliki hak untuk mengoperasikan aset;
  2. Perusahaan telah mendesain aset dengan cara menetapkan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset akan digunakan selama periode penggunaan.

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

o. ***Employees' Benefits*** *(Continued)*

Post-employment Benefits - Defined benefit plans *(Continued)*

The actuarial valuation method used to determine the present value of the defined benefit liability, related current service cost and past service costs is the Projected Unit Credit.

Current service costs, interest costs, vested past service costs, and effect of curtailment or settlement (if any) are charged directly to the current statement of profit or loss and other comprehensive income.

Past service costs which are not yet vested and actuarial gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions recognised in other comprehensive income and presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income. Actuarial gains and losses and adjustments arising which recognised in other comprehensive income will be immediately recognised in retained earnings. Actuarial gains and losses are not reclassified to profit or loss in subsequent periods.

Short-term employee benefits

Short-term employees' benefits are recognized when they are owed to the employees based on an accrual method.

p. ***Lease***

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

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

- *The Company has the right to obtain substantially all the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and*

- *The Company has the right to direct the use of the asset. The Company has this right when it has the decision-making rights that are the most relevant to changing how and for what purpose the asset is used are predetermined:*
  1. *The Company has the right to operate the asset;*
  2. *The Company has designed the asset in a way that predetermined how and for what purpose it will be used.*

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

p. **Sewa** (Lanjutan)

Pada tanggal insepsi atau pada penilaian kembali atas kontrak yang mengandung sebuah komponen sewa, Perusahaan mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke masing-masing komponen sewa berdasarkan harga tersendiri relatif dari komponen sewa dan harga tersendiri agregat dari komponen non sewa. Namun, untuk sewa penunjang dimana Perusahaan bertindak sebagai penyewa, Perusahaan memutuskan untuk tidak memisahkan komponen non sewa dan mencatat komponen sewa dan non sewa tersebut sebagai satu komponen sewa.

Pada tanggal permulaan sewa, Perusahaan mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa. Aset hak-guna diukur pada biaya perolehan, dimana meliputi jumlah pengukuran awal liabilitas sewa yang disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, ditambah dengan biaya langsung awal yang dikeluarkan dan estimasi biaya yang akan dikeluarkan untuk membongkar dan memindahkan aset pendasar atau untuk merestorasi aset pendasar ke kondisi yang disyaratkan dan ketentuan sewa, dikurangi dengan insentif sewa yang diterima.

Pembayaran sewa yang termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa meliputi pembayaran berikut ini:
- pembayaran tetap, termasuk pembayaran tetap secara substansi dikurangi dengan piutang insentif sewa;
- pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga yang pada awalnya diukur dengan menggunakan indeks atau suku bunga pada tanggal permulaan;
- jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan oleh penyewa dengan jaminan nilai residual;

Pembayaran sewa dialokasikan menjadi bagian pokok dan biaya keuangan. Biaya keuangan dibebankan pada laba rugi selama periode sewa sehingga menghasilkan tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas untuk setiap periode.

Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar kepada Perusahaan pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Perusahaan akan mengeksekusi opsi beli, maka Perusahaan menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga akhir umur manfaat aset pendasar. Jika tidak, maka Perusahaan menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

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

*p. **Lease** (Continued)*

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

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

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

- *fixed payments, including in-substance fixed payments less any lease incentive receivable;*
- *variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;*
- *amounts expected to be payable under a residual value guarantee;*

Each lease payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

If the lease transfers ownership of the underlying asset to the Company by the end of the lease term or if the cost of the right-of-use assets reflects that the Company will exercise a purchase option, the Company depreciates the right-of-use assets from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset. Otherwise, the Company depreciates the right-of-use assets from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use assets or the end of the lease term.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

q. **Pengakuan Pendapatan dan Beban**

Pendapatan dari piutang pembiayaan (Catatan 2e) diakui sesuai dengan jangka waktu kontrak berdasarkan metode suku bunga efektif.

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan atau liabilitas keuangan dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga atau beban bunga selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa mendatang selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat bersih dari aset keuangan atau liabilitas keuangan. Pada saat menghitung suku bunga efektif, entitas mengestimasi arus kas dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut (seperti pelunasan dipercepat, opsi beli (*call option*) dan opsi serupa lainnya), namun tidak mempertimbangkan kerugian kredit di masa datang. Perhitungan ini mencakup seluruh biaya transaksi yang dibayarkan atau diterima oleh para pihak dalam kontrak yang merupakan bagian tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan seluruh premi atau diskon lainnya.

Biaya transaksi merupakan biaya tambahan yang dapat diatribusikan secara langsung untuk perolehan, penerbitan atau pelepasan aset keuangan atau liabilitas keuangan.

Biaya tambahan merupakan biaya yang tidak akan terjadi apabila Perusahaan tidak memperoleh, menerbitkan atau melepaskan instrumen keuangan.

Jika aset keuangan atau kelompok aset keuangan serupa telah diturunkan nilainya sebagai akibat kerugian penurunan nilai, maka pendapatan bunga yang diperoleh setelahnya diakui berdasarkan suku bunga yang digunakan untuk mendiskonto arus kas masa datang dalam menghitung kerugian penurunan nilai.

Pendapatan piutang pembiayaan Perusahaan disajikan bersih setelah dikurangi dengan bagian pendapatan milik bank atau pihak lain sehubungan dengan transaksi-transaksi penerusan pinjaman, pembiayaan bersama, anjak piutang dan penunjukan selaku pengelola piutang.

Untuk piutang pembiayaan yang pembayaran angsuran pokok atau bunganya telah lewat 90 (sembilan puluh) hari, pendapatan bunga yang sudah diakui tetapi belum ditagih akan dicadangkan.

Pendapatan administrasi dari pembiayaan barang *durable* diakui pada saat perjanjian piutang pembiayaan ditandatangani. Untuk produk lain, pendapatan administrasi diakui sesuai dengan jangka waktu kontrak.

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

q. ***Revenue and Expenses Recognition***

Income from financing receivables (Note 2e) are recognised over the term of the contract based on the effective interest method.

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial asset or a financial liability and of allocating the interest income or interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. When calculating the effective interest rate, the Company estimates cash flow considering all contractual term of the financial instrument (for example, prepayment options, call option and other similar options) but does not consider future credit losses. The calculation includes all fees, commissions and other fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums or discounts.

Transaction costs are additional charges that are directly attributable to the acquisition, issuance or disposal of financial assets or financial liabilities.

Additional costs are costs that would not occur if the Company does not obtain, publish or otherwise dispose of financial instruments.

Once a financial asset or a group of similar financial assets has been written down as a result of an impairment loss, interest income is recognised using the rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss.

The Company's financing receivables income is presented net of with financing receivables income belongs to the bank in relation with channeling transactions, joint financing cooperations, factoring, and the appointment as manager of accounts receivable.

For financing receivables with principal or interest has been past due for 90 (ninety) days or more, the interest income accrued but not yet collected is provided with allowance.

Administration income from durable goods financing is recognized when the financing receivables agreement signed off. For the remaining product, administration income are recognised over the term of the contract.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

r. **Transaksi dan Penjabaran Mata Uang Asing**

Transaksi-transaksi dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada tanggal pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan.

Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari transaksi dalam mata uang asing dan dari penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing, diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain periode berjalan.

Kurs utama yang digunakan untuk penjabaran mata uang asing pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021, berdasarkan kurs tengah yang diterbitkan Bank Indonesia, yaitu sebagai berikut:

	31 Desember/ *December* 2022	**31 Desember/ *December* 2021**	
1 Dolar Amerika Serikat (USD)	15.731	14.269	*1 Unites States Dollars (USD)*

Penjabaran mata uang asing dicatat sesuai dengan PSAK 10 (Revisi 2010) – Pengaruh Perubahan Nilai Tukar Valuta Asing.

s. **Pajak Penghasilan**

Pajak kini

Aset dan/atau liabilitas pajak kini terdiri dari liabilitas kepada, atau klaim dari kantor pelayanan pajak terkait dengan periode kini dan periode sebelum periode pelaporan, yang belum dibayar pada tanggal laporan posisi keuangan.

Pajak kini dihitung sesuai dengan tarif pajak dan ketentuan perpajakan yang berlaku pada periode fiskal yang terkait, berdasarkan laba kena pajak periode berjalan. Semua perubahan aset atau liabilitas pajak kini diakui sebagai komponen beban pajak penghasilan di dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Pajak tangguhan

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer antara basis komersial dan basis fiskal atas aset dan liabilitas pada setiap tanggal pelaporan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan tarif pajak yang diharapkan berlaku pada tahun ketika aset direalisasi atau liabilitas diselesaikan, berdasarkan tarif pajak (dan peraturan perpajakan) yang telah berlaku atau secara substansial berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan.

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

r. ***Foreign Currency Transactions and Translations***

Transactions denominated in foreign currencies are translated into Rupiah at the exchange rates prevailing at the date of the transaction. At the reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Rupiah using the exchange rates prevailing at the statement of financial position date.

Exchange gains and losses arising from transactions in foreign currencies and from the translation of foreign currency monetary assets and liabilities are recognized in the current period statement of profit or loss and other comprehensive income.

The main exchange rates used for translating the foreign currency as of 31 December 2022 and 31 December 2021 are based of the mid rates published by Bank Indonesia, are as follows:

Foreign currency translation is recorded in accordance with SFAS 10 (Revised 2010) – The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates.

s. ***Income Tax***

Current tax

Current income tax assets and/or liabilities comprise those obligations to, or claims from tax authorities relating to the current or prior reporting period, that are unpaid at the statement of financial position date.

Current income tax are calculated according to the tax rates and tax laws applicable to the fiscal periods to which it's relate, based on the taxable profit for the period. All changes to current tax assets or liabilities are recognized as a component of income tax expense in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Deferred tax

Deferred tax assets and liabilities are recognized for temporary differences between the financial and the tax bases of assets and liabilities at each reporting date.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the year when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantially enacted at the statements of financial position date.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

s. **Pajak Penghasilan** (Lanjutan)

Pajak tangguhan (Lanjutan)

Penyesuaian atas liabilitas pajak dicatat pada saat Surat Ketetapan Pajak diterima atau jika mengajukan keberatan dan banding, pada saat keputusan atas keberatan dan banding tersebut diterima.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal laporan posisi keuangan dan diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua aset pajak tangguhan.

Aset pajak tangguhan yang belum diakui, diukur kembali pada tiap tanggal laporan posisi keuangan dan diakui apabila terdapat kemungkinan pendapatan kena pajak di masa depan memulihkan aset pajak tangguhan.

Perpajakan lainnya

Koreksi terhadap liabilitas perpajakan diakui pada saat Surat Ketetapan Pajak diterima dan/atau, jika mengajukan keberatan dan/atau banding oleh Perusahaan, ketika hasil dari keberatan dan/atau banding tersebut telah ditetapkan.

t. **Pertimbangan Akuntansi yang Penting, Estimasi dan Asumsi**

Penyajian laporan keuangan Perusahaan memerlukan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah pendapatan, beban, aset dan liabilitas yang dilaporkan, dan pengungkapan liabilitas kontijensi pada tanggal pelaporan. Namun demikian, ketidakpastian tentang asumsi dan estimasi ini dapat mengakibatkan hasil penyesuaian material untuk nilai buku aset atau liabilitas yang berpengaruh pada periode di masa depan.

I. **Penggunaan Pertimbangan**

Di dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan, manajemen telah melakukan pertimbangan-pertimbangan, terpisah dari masalah estimasi, yang memiliki dampak signifikan terhadap jumlah yang diakui di dalam laporan keuangan:

(i) **Pajak penghasilan**

Perusahaan memiliki eksposur atas pajak penghasilan, pertimbangan signifikan dilakukan di dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan. Ada beberapa transaksi dan komputasi dimana penentuan akhir perpajakan adalah tidak pasti di dalam kegiatan usaha normal. Perusahaan mengakui liabilitias atas isu pajak yang diharapkan berdasarkan estimasi apakah penambahan pajak akan jatuh tempo. Pada saat hasil final perpajakan berbeda dari jumlah yang sebelumnya diakui, maka selisih tersebut akan berdampak pada pajak penghasilan kini dan provisi pajak tangguhan di dalam periode dimana penentuan tersebut dibuat.

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

s. ***Income Tax*** *(Continued)*

Deffered tax (Continued)

Amendments to tax obligations are recorded when an Assessment Letter is received and/or, if objected to and/or appealed against by Company, when the result of the objection and/or appeal is determined.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each statement of financial position date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilized.

Unrecognized deferred tax assets are reassessed at each statement of financial position date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable income will allow the deferred tax asset to be recovered.

Other taxation matters

Amendments to tax obligations are recorded when an Assessment Letter is received and/or, if objected to and/or appealed against by the Company, when the result of the objection and/or appeal is determined.

t. ***Significant Accounting Judgements, Estimates and Assumptions***

The preparation of the Company's financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenue, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities, at the reporting date. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that could require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in future periods.

I. ***Use of Judgements***

In the process of applying the Company's accounting policies, management has made the following judgements, apart from those involving estimations, which have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements:

(i) ***Income tax***

The Company has exposure to income taxes, significant judgement is involved in determining the provision for income taxes. There are certain transactions and computations for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Company recognizes liabilities for expected tax issues based on estimates of whether additional taxes will be due. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recognized, such differences will impact the current income tax and deferred tax provisions in the period in which such determination is made.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

t. **Pertimbangan Akuntansi yang Penting, Estimasi dan Asumsi** (Lanjutan)

I. **Penggunaan Pertimbangan** (Lanjutan)

Di dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan, manajemen telah melakukan pertimbangan-pertimbangan, terpisah dari masalah estimasi, yang memiliki dampak signifikan terhadap jumlah yang diakui di dalam laporan keuangan: (Lanjutan)

(ii) **Penentuan mata uang fungsional**

Dalam menentukan mata uang fungsional Perusahaan, penilaian diperlukan untuk menentukan mata uang yang terutama mempengaruhi seluruh transaksi jasa yang diberikan dan biaya yang dikeluarkan Perusahaan.

II. **Estimasi dan Asumsi**

Asumsi utama berkenaan dengan sumber utama dan sumber lainnya ketidakpastian estimasi di masa depan, yang memiliki risiko signifikan yang dapat menyebabkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas pada tahun buku mendatang, didiskusikan di bawah.

(i) **Masa manfaat aset tetap**

Biaya aset tetap disusutkan dengan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat aset tetap. Manajemen memperkirakan masa manfaat aset tetap adalah 5 – 20 tahun. Hal ini sesuai taksiran masa manfaat yang umum diaplikasikan pada industri. Perubahan tingkat yang diharapkan dalam penggunaan dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat peralatan dan nilai sisa atas aset-aset tersebut. Oleh karena itu, biaya penyusutan di masa yang akan datang dapat saja berubah. Nilai tercatat aset tetap Perusahaan pada akhir periode pelaporan diungkapkan dalam Catatan 9 atas laporan keuangan.

(ii) **Sewa**

Penentuan apakah suatu perjanjian mengandung unsur sewa membutuhkan pertimbangan yang cermat untuk menilai apakah perjanjian tersebut memberikan hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian dan hak untuk mengarahkan penggunaan asset identifikasian, bahkan jika hak tersebut tidak dijabarkan secara eksplisit di perjanjian. Karena Perusahaan tidak dapat dengan mudah menentukan suku bunga implisit, manajemen menggunakan rata-rata tingkat suku bunga pinjaman sebagai tingkat suku bunga inkremental Perusahaan.

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

t. ***Significant Accounting Judgements, Estimates and Assumptions*** *(Continued)*

I. ***Use of Judgements*** *(Continued)*

In the process of applying the Company's accounting policies, management has made the following judgements, apart from those involving estimations, which have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements: (Continued)

(ii) ***Determination of functional currency***

In determining the functional currency of the Company, an assessment is required to determine the currency that mainly affects the entire transaction services rendered and costs of the Company.

II. ***Estimates and Assumptions***

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the end of the reporting period, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below.

(i) ***Useful lives of property and equipment***

The cost of property and equipment is depreciated on a straight-line method over the assets' estimated useful economic lives. Management estimates the useful lives of these plant and equipment is 5 - 20 years. These are common life expectancies applied in the industry. Changes in the expected level of usage and technological developments could impact the economic useful lives and the residual values of these assets. Therefore, future depreciation charges could be revised. The carrying amount of the Company's property and equipment at the end of the reporting period is disclosed in Note 9 to the financial statements.

(ii) ***Leases***

Determining whether an arrangement is or contains a lease requires careful judgement to assess whether the arrangement conveys a right to obtain substantially all the economic benefits from use of the asset throughout the period of use and right to direct the use of the asset, even if the right is not explicitly specified in the arrangement. Since the Company could not readily determine the implicit rate, management use the Company's average loan interest rate as the Company's incremental interest rate.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

t. **Pertimbangan Akuntansi yang Penting, Estimasi dan Asumsi** (Lanjutan)

II. **Estimasi dan Asumsi** (Lanjutan)

(ii) **Sewa** (Lanjutan)

Ada beberapa faktor yang perlu dipertimbangkan dalam menentukan suku bunga pinjaman inkremental, yang banyak di antaranya memerlukan pertimbangan untuk dapat secara andal mengukur penyesuaian yang diperlukan untuk sampai pada tingkat diskonto akhir. Dalam menentukan suku bunga pinjaman inkremental, Perusahaan mempertimbangkan faktor-faktor utama berikut: risiko kredit korporat Perusahaan, jangka waktu sewa, jangka waktu pembayaran sewa, lingkungan ekonomi, waktu dimana sewa dimasukkan, dan mata uang dimana pembayaran sewa ditentukan.

Penilaian tersebut ditinjau jika terjadi peristiwa signifikan atau perubahan signifikan dalam situasi yang memengaruhi penilaian ini dan berada dalam kendali Perusahaan.

(iii) **Aset pajak tangguhan**

Aset pajak tangguhan diakui untuk semua kerugian fiskal yang belum dipergunakan yang memiliki kemungkinan tersedianya laba kena pajak terhadap kerugian yang dapat dikurangkan akan dapat diutilisasi. Pertimbangan manajemen yang signifikan diperlukan untuk menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan perbedaan temporer dan tingkat laba fiskal di masa depan bersama-sama dengan strategi perencanaan pajak masa depan.

Nilai tercatat aset pajak tangguhan Perusahaan pada akhir periode pelaporan diungkapkan dalam Catatan 15d atas laporan keuangan.

(iv) **Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan**

Evaluasi atas kerugian penurunan nilai aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi dijelaskan di Catatan 2e.

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

*t. **Significant Accounting Judgements, Estimates and Assumptions** (Continued)*

*II. **Estimates and Assumptions** (Continued)*

*(ii) **Leases** (Continued)*

There are a number factors to consider in determining an incremental borrowing rate, many of which need judgement in order to be able to reliably quantify any necessary adjustments to arrive at the final discount rates.In determining incremental borrowing rate, the Company considers the following main factors: the Company's corporate credit risk, the lease term, the lease payment term, the economic environment, the time at which the lease is entered into, and the currency in which the lease payments are denominated.

The assessment is reviewed if a significant event or a significant change in circumstances occurs which affects this assessment and that is within the control of the Company.

*(iii) **Deferred tax assets***

Deferred tax assets are recognized for all unused tax losses to the extent that it is probable that taxable income will be available against which the losses can be utilized. Significant management judgement is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and level of future taxable income together with future tax planning strategies.

The carrying amount of the Company's deferred tax assets at the end of reporting period in disclosed in Note 15d to the financial statements.

*(iv) **Allowance for impairment losses of financial assets***

Financial assets accounted for at amortized cost are evaluated for impairment on a basis described in Note 2e.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

t. **Pertimbangan Akuntansi yang Penting, Estimasi dan Asumsi** (Lanjutan)

II. **Estimasi dan Asumsi** (Lanjutan)

(iv) **Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan** (Lanjutan)

Evaluasi penyisihan kerugian penurunan nilai secara kolektif mencakup kerugian kredit yang melekat pada portofolio piutang pembiayaan dengan karakteristik ekonomi yang serupa ketika terdapat bukti objektif bahwa telah terjadi penurunan nilai piutang dalam portofolio tersebut, namun penurunan nilai secara individu belum dapat diidentifikasi. Dalam menentukan perlunya untuk membentuk penyisihan kerugian penurunan nilai secara kolektif, manajemen mempertimbangkan faktor-faktor seperti kualitas kredit, besarnya portofolio, konsentrasi kredit, dan faktor-faktor ekonomi. Dalam mengestimasi penyisihan yang dibutuhkan, asumsi-asumsi dibuat untuk menentukan model kerugian bawaan dan untuk menentukan parameter input yang diperlukan, berdasarkan pengalaman historis dan keadaan ekonomi saat ini. Ketepatan dari penyisihan ini bergantung pada asumsi model dan parameter yang digunakan dalam penentuan penyisihan kolektif.

Nilai tercatat penyisihan kerugian penurunan nilai aset keuangan Perusahaan pada akhir periode pelaporan diungkapkan dalam Catatan 4 dan 5 atas laporan keuangan.

(v) **Penentuan nilai wajar**

Perusahaan menentukan nilai wajar dari instrumen keuangan yang tidak mempunyai kuotasi menggunakan teknik penilaian. Teknik tersebut secara signifikan dipengaruhi oleh asumsi yang digunakan, termasuk tingkat diskonto dan perkiraan arus kas masa depan. Maka dari itu, perkiraan nilai wajar yang diperoleh tidak selalu dapat dibuktikan dengan membandingkan pada pasar independen dan, dalam banyak kasus, mungkin tidak dapat segera direalisasi.

Metode dan asumsi yang digunakan, serta teknik penilaian yang digunakan, diungkapkan di dalam Catatan 2e di dalam laporan keuangan.

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

t. ***Significant Accounting Judgements, Estimates and Assumptions*** *(Continued)*

II. ***Estimates and Assumptions*** *(Continued)*

(iv) ***Allowance for impairment losses of financial assets*** *(Continued)*

Collectively assessed impairment allowance cover credit losses inherent in portfolios of financing receivables with similar economic characteristics when there is objective evidence to suggest that they contain impaired receivables, but the individual impaired items cannot yet be identified. In assessing the need for collective allowances, management considers factors such as credit quality, portfolio size, credit concentrations, and economic factors, In order to estimate the required allowance, assumptions are made to define the way inherent losses are modeled and to determine the required input parameters, based on historical experience and current economic conditions. The accuracy of the allowances depends on the model assumptions and parameters used in determining collective allowances.

The carrying amount of the company's allowance for impairment losses of financial assets of the Company at the end of reporting period is disclosed in Note 4 and 5 to the financial statements.

(v) ***Determining fair value***

The Company determines the fair value of financial instruments that are not quoted, using valuation techniques. Those techniques are significantly affected by the assumptions used, including discount rates and estimates of future cash flows. In that regard, the derived fair value estimates cannot always be substantiated by comparison with independent markets and, in many cases, may not be capable of being realized immediately.

The methods and assumptions applied, and the valuation techniques used, are disclosed in Note 2e to the financial statements.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

t. **Pertimbangan Akuntansi yang Penting, Estimasi da Asumsi** (Lanjutan)

II. **Estimasi dan Asumsi** (Lanjutan)

(vi) **Asumsi pensiun**

Biaya, aset dan liabilitas dari program imbalan pasti yang diselenggarakan oleh Perusahaan ditentukan dengan menggunakan metode-metode yang mengandalkan estimasi dan asumsi aktuarial.

Rincian dari asumsi-asumsi utama ditetapkan dalam Catatan 16 atas laporan keuangan, Perusahaan menerima masukan dari aktuaris independen berkaitan dengan kelayakan asumsi, Perubahan dalam asumsi yang digunakan mungkin memiliki dampak yang signifikan terhadap laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dan laporan posisi keuangan.

u. **Provisi**

Provisi diakui ketika Perusahaan memiliki kewajiban legal maupun konstruktif sebagai hasil peristiwa lalu, yaitu kemungkinan besar arus keluar sumber daya ekonomi diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban dan suatu estimasi terhadap jumlah dapat dilakukan.

Provisi ditelaah pada akhir tiap periode pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik. Apabila tidak ada lagi kemungkinan arus keluar sumber daya ekonomi diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban, maka provisi tersebut dipulihkan.

Apabila dampak nilai waktu uang adalah material, maka provisi didiskontokan dengan menggunakan tarif sebelum pajak, jika lebih tepat, untuk mencerminkan risiko spesifik liabilitas. Ketika pendiskontoan digunakan, kenaikan provisi terkait dengan berlalunya waktu diakui sebagai beban keuangan.

v. **Dividen**

Dividen diakui ketika terhutang secara legal. Dividen kepada pemegang saham diakui ketika diumumkan oleh direksi. Dividen final diakui ketika disetujui oleh pemegang saham dalam Rapat Umum Tahunan (RUPS).

w. **Kontijensi**

Liabilitas kontijen tidak diakui di dalam laporan keuangan. Liabilitas kontijensi diungkapkan di dalam catatan atas laporan keuangan kecuali kemungkinan arus keluar sumber daya ekonomi adalah kecil.

Aset kontijen tidak diakui di dalam laporan keuangan, namun diungkapkan di dalam catatan atas laporan keuangan jika terdapat kemungkinan suatu arus masuk manfaat ekonomis.

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

t. ***Significant Accounting Judgements, Estimates and Assumptions*** *(Continued)*

II. ***Estimates and Assumptions*** *(Continued)*

(vi) ***Pension assumptions***

The costs, assets and liabilities of the defined benefit schemes operating by the Company are determined using methods relying on actuarial estimates and assumptions.

Details of the key assumptions are set out in Note 16 to the financial statements, The Company takes advice from independent actuaries relating to the appropriateness of the assumptions, Changes in the assumptions used may have a significant effect on the statement of profit or loss and other comprehensive income and the statements of financial position.

u. ***Provisions***

Provisions are recognized when the Company has a legal or constructive obligation as a result of past events, it is more likely than not that an outflow of resources will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount can be made.

Provisions are reviewed at the end of each reporting period and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of economic resources will be required to settle the obligation, the provision is reversed.

If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pre tax rate that reflects, where appropriate, the risk specific to the liability. When discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognized as a finance cost.

v. ***Dividend***

Dividends are recognised when they become legally payable. In the case of dividends to equity shareholders, this is when declared by the directors. In the case of final dividends, this is when approved by the shareholders at the Annual General Meeting.

w. ***Contingencies***

Contingent liabilities are not recognized in the financial statements. They are disclosed in the notes to the financial statements unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote.

Contingent assets are not recognized in the financial statements but are disclosed in the notes to the financial statements when an inflow of economic benefits is probable.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN** (Lanjutan)

x. **Peristiwa Setelah Periode Pelaporan**

Peristiwa setelah periode pelaporan yang menyajikan bukti dari kondisi yang terjadi pada akhir periode pelaporan (peristiwa penyesuain) yang dicerminkan di dalam laporan keuangan. Peristiwa setelah periode pelaporan yang bukan merupakan peristiwa penyesuain, diungkapkan di dalam catatan atas laporan keuangan bila material.

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

x. ***Events After the Reporting Period***

Events after the reporting period that provide evidence of conditions that existed at the end of the reporting period (adjusting events) are reflected in the financial statements. Events after the reporting period that are not adjusting events are disclosed in the notes to the financial statements when material.

3. **KAS DAN SETARA KAS** / 3. ***CASH AND CASH EQUIVALENTS***

Kas dan setara kas terdiri dari: / *Cash and cash equivalents consist of the followings:*

	31 Desember/ *December* 2022	**31 Desember/ *December* 2021**	
Kas			***Cash on hand***
Rupiah	14.833.195.604	15.595.354.058	*Rupiah*
Jumlah kas	14.833.195.604	15.595.354.058	***Total cash on hand***
Bank			***Cash in banks***
Rupiah			***Rupiah***
Pihak berelasi (Catatan 30)			***Related party*** *(Note 30)*
PT Bank KB Bukopin Tbk	91.977.786	112.653.067	*PT Bank KB Bukopin Tbk*
Pihak ketiga			***Third parties***
PT Bank Central Asia Tbk	42.016.559.375	32.352.928.624	*PT Bank Central Asia Tbk*
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	28.518.346.131	27.709.840.029	*PT Bank Mandiri (Persero) Tbk*
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	12.327.451.287	6.472.399.537	*PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk*
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	6.060.202.590	3.108.531.713	*PT Bank Danamon Indonesia Tbk*
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	4.184.916.116	4.891.582.197	*PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk*
PT Bank BTPN Tbk	2.007.616.046	737.776.804	*PT Bank BTPN Tbk*
PT Bank Permata Tbk	672.564.168	556.309.772	*PT Bank Permata Tbk*
MUFG Bank Ltd, Cabang Jakarta	576.229.167	180.053.333	*MUFG Bank Ltd, Jakarta Branch*
PT Bank KEB Hana Indonesia	573.388.251	188.860.314	*PT Bank KEB Hana Indonesia*
PT Bank ANZ Indonesia	546.941.013	370.063.162	*PT Bank ANZ Indonesia*
PT Bank Mega Tbk	494.614.422	166.244.095	*PT Bank Mega Tbk*
Lain-lain			*Others*
(Saldo di bawah Rp 400.000.000)	1.742.448.365	2.663.373.740	*(Balances below Rp 400,000,000)*
Sub-jumlah	99.721.276.931	79.397.963.320	*Sub-total*
Jumlah	99.813.254.717	79.510.616.387	***Total***
USD			***USD***
Pihak ketiga			***Third parties***
PT Bank Central Asia Tbk	4.424.816	5.725.864	*PT Bank Central Asia Tbk*
Jumlah bank	99.817.679.533	79.516.342.251	***Total cash in banks***
Setara kas			***Cash equivalents***
Deposito berjangka			***Time deposits***
Rupiah			***Rupiah***
Pihak berelasi (Catatan 30)			***Related party*** *(Note 30)*
PT Bank KB Bukopin Tbk	10.000.000.000	10.000.000.000	*PT Bank KB Bukopin Tbk*
Pihak ketiga			***Third parties***
PT Bank Mega Tbk	50.000.000.000	160.000.000.000	*PT Bank Mega Tbk*
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	-	600.000.000	*PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk*
Sub-jumlah	50.000.000.000	160.600.000.000	*Sub-total*
Jumlah deposito	60.000.000.000	170.600.000.000	***Total time deposits***
Jumlah kas dan setara kas	174.650.875.137	265.711.696.309	***Total cash equivalents***
Cadangan kerugian penurunan nilai	(218.023.710)	(481.990.515)	*Allowance for impairment losses*
Jumlah kas dan setara kas - bersih	174.432.851.427	265.229.705.794	***Total cash and cash equivalents - net***

3. **KAS DAN SETARA KAS** (Lanjutan) / *3. CASH AND CASH EQUIVALENTS (Continued)*

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut: / *Movements of allowance for impairment losses were as follows:*

	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
Saldo awal	481.990.515	623.156.971	*Beginning balance*
Pembalikan cadangan selama periode berjalan (Catatan 24)	(263.966.805)	(141.166.456)	*Reversal of allowance during the period (Note 24)*
Saldo akhir	218.023.710	481.990.515	***Ending balance***

Kisaran suku bunga dari deposito berjangka diatas adalah sebagai berikut: / *The range of interests earned from the above time deposits is as follows:*

	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
Tingkat bunga deposito berjangka per tahun			*Time deposit interest rate per annum*
Rupiah	5,00% - 6,00%	2,35% - 5,00%	*Rupiah*

Informasi mengenai klasifikasi dan nilai wajar kas dan setara kas diungkapkan pada Catatan 32 atas laporan keuangan. / *Information with respect to the classification and fair value of cash and cash equivalents was disclosed in Note 32 to the financial statements.*

4. **PIUTANG PEMBIAYAAN** / *4. FINANCING RECEIVABLES*

	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
Piutang pembiayaan - bruto:			***Financing receivables - gross:***
Pihak ketiga	9.211.719.314.812	6.337.751.781.338	*Third parties*
Pendapatan bunga yang belum diakui	(1.907.903.791.755)	(1.293.351.409.122)	*Unearned interest income*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	117.296.680.853	90.967.358.411	*Unamortized transaction cost*
Jumlah	7.421.112.203.910	5.135.367.730.627	*Total*
Dikurangi bagian yang dibiayai bank sehubungan dengan transaksi (Catatan 31):			*Less amounts financed by bank relating to the transactions (Note 31):*
Pembiayaan bersama	(136.137.029.788)	(13.617.328.577)	*Joint financing*
Jumlah piutang pembiayaan	7.284.975.174.122	5.121.750.402.050	*Total financing receivables*
Dikurangi:			*Less:*
Cadangan kerugian penurunan nilai	(360.545.374.744)	(244.433.862.437)	*Allowance for impairment losses*
Jumlah piutang pembiayaan - bersih	6.924.429.799.378	4.877.316.539.613	***Total financing receivables - net***

Rincian atas jatuh tempo kontraktual (ditunjukkan dengan arus kas kontraktual yang tidak didiskonto) dari piutang pembiayaan sesuai dengan tanggal jatuh temponya masing-masing pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 sebagai berikut: / *Details of the contractual maturities (representing undiscounted contractual cash flows) of financing receivables according to their respective due dates as of 31 December 2022 and 31 December 2021 were as follows:*

	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
< 1 tahun	4.081.298.539.482	3.223.949.698.571	*< 1 year*
1 - 2 tahun	1.959.662.147.562	1.265.211.048.341	*1 - 2 years*
> 2 tahun	3.170.758.627.768	1.848.591.034.426	*> 2 years*
Jumlah	9.211.719.314.812	6.337.751.781.338	***Total***

4. **PIUTANG PEMBIAYAAN** (Lanjutan)

Kendaraan bermotor dan barang-barang yang dibiayai oleh Perusahaan telah diasuransikan terhadap risiko kehilangan kepada 6 (enam) perusahaan asuransi pihak ketiga, yaitu PT Asuransi Umum Mega, PT Asuransi Sinar Mas, PT Asuransi Bintang, PT KB Insurance Indonesia, PT Pan Pacific Insurance dan PT Asuransi Artarindo.

Rincian analisa umur atas jatuh tempo kontraktual (ditunjukkan dengan arus kas kontraktual yang tidak didiskonto) dari angsuran piutang pembiayaan bruto adalah sebagai berikut:

*4. **FINANCING RECEIVABLES** (Continued)*

The vehicles and goods financed by the Company are covered by insurance against losses to 6 (six) third parties insurance companies, which are PT Asuransi Umum Mega, PT Asuransi Sinar Mas, PT Asuransi Bintang, PT KB Insurance Indonesia, PT Pan Pacific Insurance and PT Asuransi Artarindo.

The detailed aging analysis of the contractual maturities (representing undiscounted contractual cash flows) of installment portion of the gross financing receivables were as follows:

	31 Desember/ *December* 2022	**31 Desember/ *December* 2021**	
Belum jatuh tempo	8.861.332.903.495	6.098.325.503.467	*Current*
Telah jatuh tempo:			*Overdue:*
1-30 hari	137.900.825.489	86.967.897.589	*1-30 days*
31-90 hari	135.224.896.481	94.762.618.609	*31-90 days*
91-120 hari	37.687.855.183	26.392.064.836	*91-120 days*
121-150 hari	24.501.960.877	17.972.190.149	*121-150 days*
151-180 hari	15.070.873.287	13.331.506.688	*151-180 days*
Jumlah	9.211.719.314.812	6.337.751.781.338	***Total***

Piutang pembiayaan berdasarkan tujuan pembiayaan:

Financing receivables based on purpose of financing:

	31 Desember/*December* 2022			
	Investasi/ *Investment*	**Modal kerja/ *Working capital***	**Multiguna/ *Multipurpose***	
Piutang pembiayaan - bruto:				***Financing receivables - gross:***
Pihak ketiga	1.083.808.069.411	3.413.020.014.644	4.714.891.230.757	*Third parties*
Pendapatan bunga yang belum diakui	(211.239.360.254)	(761.969.034.927)	(934.695.396.574)	*Unearned interest income*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	11.905.605.127	35.156.950.208	70.234.125.518	*Unamortized transaction cost*
Jumlah	884.474.314.284	2.686.207.929.925	3.850.429.959.701	*Total*
Dikurangi bagian yang dibiayai bank sehubungan dengan transaksi (Catatan 31):				*Less amounts financed by bank relating to the transactions (Note 31):*
Pembiayaan bersama	(4.789.685.552)	(29.626.372.790)	(101.720.971.446)	*Joint financing*
Jumlah piutang pembiayaan	879.684.628.732	2.656.581.557.135	3.748.708.988.255	*Total financing receivables*
Dikurangi:				*Less:*
Cadangan kerugian penurunan nilai	(29.601.080.364)	(81.536.419.651)	(249.407.874.729)	*Allowance for impairment losses*
Jumlah piutang pembiayaan - bersih	850.083.548.368	2.575.045.137.484	3.499.301.113.526	***Total financing receivables - net***

4. **PIUTANG PEMBIAYAAN** (Lanjutan) / *4. FINANCING RECEIVABLES (Continued)*

Piutang pembiayaan berdasarkan tujuan pembiayaan: (Lanjutan) / *Financing receivables based on purpose of financing: (Continued)*

	31 Desember/*December* 2021			
	Investasi/ *Investment*	**Modal kerja/ *Working capital***	**Multiguna/ *Multipurpose***	
Piutang pembiayaan - bruto:				***Financing receivables - gross:***
Pihak ketiga	1.000.566.953.807	2.181.006.334.600	3.156.178.492.931	*Third parties*
Pendapatan bunga yang belum diakui	(227.982.466.285)	(517.148.676.819)	(548.220.266.018)	*Unearned interest income*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	14.227.644.037	30.505.460.551	46.234.253.823	*Unamortized transaction cost*
Jumlah	786.812.131.559	1.694.363.118.332	2.654.192.480.736	*Total*
Dikurangi bagian yang dibiayai bank sehubungan dengan transaksi (Catatan 31):				*Less amounts financed by bank relating to the transactions (Note 31):*
Pembiayaan bersama	(5.550.424.530)	(6.833.848.108)	(1.233.055.939)	*Joint financing*
Jumlah piutang pembiayaan	781.261.707.029	1.687.529.270.224	2.652.959.424.797	*Total financing receivables*
Dikurangi:				*Less:*
Cadangan kerugian penurunan nilai	(23.700.799.484)	(49.822.839.334)	(170.910.223.619)	*Allowance for impairment losses*
Jumlah piutang pembiayaan - bersih	757.560.907.545	1.637.706.430.890	2.482.049.201.178	***Total financing receivables - net***

Sebagai jaminan atas piutang pembiayaan untuk kendaraan bermotor yang diberikan, Perusahaan menerima jaminan dari konsumen berupa Buku Pemilik Kendaraan Bermotor (BPKB).

As the collateral to the financing receivables for vehicles, the Company receives the Book of Vehicle Ownership (BPKB).

Piutang pembiayaan digunakan sebagai jaminan pinjaman yang diterima dari bank dan surat berharga yang diterbitkan (lihat Catatan 12 dan 13).

Financing receivables are used as collateral for credit facilities obtained from the banks and securities issued (see Notes 12 and 13).

Rekonsiliasi jumlah pencadangan kerugian kredit ekspektasian adalah sebagai berikut:

Reconciliation of expected credit loss allowance amount:

	31 Desember/ *December* 2022				
	Tahap 1/ *Stage 1*	**Tahap 2/ *Stage 2***	**Tahap 3/ *Stage 3***	**Jumlah/ *Total***	
Saldo awal - 1 Januari 2022	78.834.835.571	60.638.695.498	104.960.331.368	244.433.862.437	*Begining balance - 1 January 2022*
Transfer ke tahap 1 [1]	2.273.008.161	(1.887.801.662)	(385.206.499)	-	*Transfer to stage 1 [1]*
Transfer ke tahap 2 [1]	(7.285.142.943)	16.080.334.169	(8.795.191.226)	-	*Transfer to stage 2 [1]*
Transfer ke tahap 3 [1]	(2.923.141.269)	(987.457.722)	3.910.598.991	-	*Transfer to stage 3 [1]*
Perubahan bersih eksposur dan pengukuran kembali [2]	278.103.110.532	232.286.830.889	90.926.891.500	601.316.832.921	*Net change in exposures and remeasurement [2]*
Penghapusan	(232.487.402.899)	(204.341.379.604)	(48.376.538.112)	(485.205.320.615)	*Written off*
Saldo akhir - 31 Desember 2022	116.515.267.153	101.789.221.568	142.240.886.022	360.545.374.743	***Ending balance - 31 December 2022***

[1] Mutasi kerugian kredit ekspektasian terkait perubahan tahap dari periode sebelumnya

[1] ECL movement due to change to account stage from prior period

[2] Pembiayaan baru dikurangi dengan pembayaran (termasuk pelunasan)

[2] New booking less payment (including repayment)

4. **PIUTANG PEMBIAYAAN** (Lanjutan)

Rekonsiliasi jumlah pencadangan kerugian kredit ekspektasian adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

4. ***FINANCING RECEIVABLES*** *(Continued)*

Reconciliation of expected credit loss allowance amount: (Continued)

	31 Desember/ *December* 2021				
	Tahap 1/ *Stage 1*	**Tahap 2/ *Stage 2***	**Tahap 3/ *Stage 3***	**Jumlah/ *Total***	
Saldo awal - 1 Januari 2021	88.807.988.386	8.085.551.925	17.300.993.252	114.194.533.563	*Begining balance - 1 January 2021*
Transfer ke tahap 1 [1)]	1.468.329.876	(1.240.933.696)	(227.396.180)	-	*Transfer to stage 1 [1)]*
Transfer ke tahap 2 [1)]	(3.440.572.374)	3.548.712.070	(108.139.696)	-	*Transfer to stage 2 [1)]*
Transfer ke tahap 3 [1)]	(3.126.585.635)	(222.163.623)	3.348.749.258	-	*Transfer to stage 3 [1)]*
Perubahan bersih eksposur dan pengukuran kembali [2)]	39.599.246.869	56.252.548.211	101.507.056.057	197.358.851.137	*Net change in exposures and remeasurement [2)]*
Penghapusan	(44.473.571.551)	(5.785.019.389)	(16.860.931.323)	(67.119.522.263)	*Written off*
Saldo akhir - 31 Desember 2021	78.834.835.571	60.638.695.498	104.960.331.368	244.433.862.437	***Ending balance - 31 December 2021***

[1)] Mutasi kerugian kredit ekspektasian terkait perubahan tahap dari periode sebelumnya

[2)] Pembiayaan baru dikurangi dengan pembayaran (termasuk pelunasan)

[1)] *ECL movement due to change to account stage from prior period*

[2)] *New booking less payment (including repayment)*

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

Movements of allowance for impairment losses were as follows:

	31 Desember/ *December* 2022	**31 Desember/ *December* 2021**	
Saldo awal	244.433.862.437	114.194.533.564	*Beginning balance*
Penambahan cadangan selama periode berjalan	601.316.832.921	356.313.220.241	*Additional of allowance during the period*
Penghapusan selama periode berjalan	(485.205.320.614)	(226.073.891.368)	*Write-off during the period*
Saldo akhir	360.545.374.744	244.433.862.437	***Ending balance***

Manajemen berpendapat bahwa penyisihan kerugian penurunan nilai atas piutang pembiayaan adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang tersebut.

Management believes that the amount of the allowance for impairment losses for financing receivables is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

Nilai tercatat piutang pembiayaan yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi tidak melebihi nilai wajarnya.

The carrying amounts of financing receivables classified as financial assets measured at amortised cost approximate their fair values.

Akun ini merupakan piutang dalam Rupiah yang dikenakan bunga, yang timbul dari kegiatan pembiayaan dalam bentuk pembelian barang konsumen kepada pemakai akhir dengan pembayaran angsuran secara berkala.

This account represents interest bearing receivables denominated in Rupiah arising from financing activities in the form of providing goods to end users with periodic installment payment schedule.

5. TAGIHAN ANJAK PIUTANG / *5. FACTORING RECEIVABLES*

	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
Tagihan anjak piutang - bruto:			***Factoring receivables - gross:***
Pihak ketiga	254.082.911.603	125.767.118.928	*Third parties*
Pendapatan bunga yang belum diakui	(4.427.564.994)	(2.770.638.860)	*Unearned interest income*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	(253.501.556)	(62.846.757)	*Unamortized transaction cost*
Jumlah tagihan anjak piutang	249.401.845.053	122.933.633.311	*Total factoring receivables*
Dikurangi:			*Less:*
Cadangan kerugian penurunan nilai	(3.045.488.324)	(1.270.731.729)	*Allowance for impairment losses*
Jumlah tagihan anjak piutang - bersih	246.356.356.729	121.662.901.582	***Total factoring receivables - Net***

Rincian atas jatuh tempo kontraktual (ditunjukkan dengan arus kas kontraktual yang tidak didiskonto) dari piutang anjak piutang sesuai dengan tanggal jatuh temponya masing-masing pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 sebagai berikut:

Details of the contractual maturities (representing undiscounted contractual cash flows) of factoring receivables according to their respective due dates as of 31 December 2022 and 31 December 2021 were as follows:

	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
< 3 bulan	254.082.911.603	119.295.312.251	*< 3 months*
3 – 6 bulan	-	6.471.806.677	*3 – 6 months*
Jumlah	254.082.911.603	125.767.118.928	***Total***

Rincian analisa umur atas jatuh tempo kontraktual (ditunjukkan dengan arus kas kontraktual yang tidak didiskonto) dari angsuran piutang anjak piutang bruto adalah sebagai berikut:

The detailed aging analysis of the contractual maturities (representing undiscounted contractual cash flows) of installment portion of the gross factoring receivables were as follows:

	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
Belum jatuh tempo	252.957.462.880	124.025.562.023	*Current*
Telah jatuh tempo:			*Overdue:*
1-30 hari	-	706.672.000	*1-30 days*
31-90 hari	-	1.034.884.905	*31-90 days*
91-120 hari	-	-	*91-120 days*
121-150 hari	1.125.448.723	-	*121-150 days*
151-180 hari	-	-	*151-180 days*
Jumlah	254.082.911.603	125.767.118.928	***Total***

Tagihan anjak piutang berdasarkan tujuan pembiayaan: / *Factoring receivables based on purpose of financing:*

	31 Desember/*December* 2022			
	Investasi/ *Investment*	Modal kerja/ *Working capital*	Multiguna/ *Multipurpose*	
Tagihan anjak piutang - bruto:				***Factoring receivables - gross:***
Pihak ketiga	-	254.082.911.603	-	*Third parties*
Pendapatan bunga yang belum diakui	-	(4.427.564.994)	-	*Unearned interest income*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	-	(253.501.556)	-	*Unamortized transaction cost*
Jumlah tagihan anjak piutang – bruto	-	249.401.845.053	-	*Total factoring receivables – gross*
Dikurangi :				*Less:*
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	(3.045.488.324)	-	*Allowance for impairment losses*
Tagihan anjak piutang - bersih	-	246.356.356.729	-	***Factoring receivables - net***

5. **TAGIHAN ANJAK PIUTANG** (Lanjutan) / 5. ***FACTORING RECEIVABLES*** *(Continued)*

Tagihan anjak piutang berdasarkan tujuan pembiayaan: (Lanjutan) / *Factoring receivables based on purpose of financing: (Continued)*

	31 Desember/*December* 2021			
	Investasi/ *Investment*	**Modal kerja/ *Working capital***	**Multiguna/ *Multipurpose***	
Tagihan anjak piutang - bruto:				***Factoring receivables - gross:***
Pihak ketiga	-	125.767.118.928	-	*Third parties*
Pendapatan bunga yang belum diakui	-	(2.770.638.860)	-	*Unearned interest income*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	-	(62.846.757)	-	*Unamortized transaction cost*
Jumlah tagihan anjak piutang – bruto	-	122.933.633.311	-	*Total factoring receivables – gross*
Dikurangi :				*Less:*
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	(1.270.731.729)	-	*Allowance for impairment losses*
Tagihan anjak piutang - bersih	-	121.662.901.582	-	***Factoring receivables - net***

Rekonsiliasi jumlah pencadangan kerugian kredit ekspektasian adalah sebagai berikut: / *Reconciliation of expected credit loss allowance amount:*

	31 Desember/*December* 2022				
	Tahap 1/ *Stage 1*	**Tahap 2/ *Stage 2***	**Tahap 3/ *Stage 3***	**Jumlah/ *Total***	
Saldo awal - 1 Januari 2022	1.218.987.484	51.744.245	-	1.270.731.729	*Begining balance - 1 January 2022*
Transfer ke tahap 1 [1]	-	-	-	-	*Transfer to stage 1 [1]*
Transfer ke tahap 2 [1]	-	-	-	-	*Transfer to stage 2 [1]*
Transfer ke tahap 3 [1]	-	(51.744.245)	51.744.245	-	*Transfer to stage 3 [1]*
Perubahan bersih eksposur dan pengukuran kembali [2]	7.189.860.659	-	510.980.116	7.700.840.775	*Net change in exposures and remeasurement [2]*
Penghapusan	(5.926.084.180)	-	-	(5.926.084.180)	*Written off*
Saldo akhir - 31 Desember 2022	2.482.763.963	-	562.724.361	3.045.488.324	***Ending balance - 31 December 2022***

[1] Mutasi kerugian kredit ekspektasian terkait perubahan tahap dari periode sebelumnya / *[1] ECL movement due to change to account stage from prior period*

[2] Pembiayaan baru dikurangi dengan pembayaran (termasuk pelunasan) / *[2] New booking less payment (including repayment)*

	31 Desember/*December* 2021				
	Tahap 1/ *Stage 1*	**Tahap 2/ *Stage 2***	**Tahap 3/ *Stage 3***	**Jumlah/ *Total***	
Saldo awal - 1 Januari 2021	118.899.878	-	-	118.899.878	*Begining balance - 1 January 2021*
Transfer ke tahap 1 [1]	-	-	-	-	*Transfer to stage 1 [1]*
Transfer ke tahap 2 [1]	-	-	-	-	*Transfer to stage 2 [1]*
Transfer ke tahap 3 [1]	-	-	-	-	*Transfer to stage 3 [1]*
Perubahan bersih eksposur dan pengukuran kembali [2]	1.100.087.606	51.744.245	1.152.235.000	2.304.066.851	*Net change in exposures and remeasurement [2]*
Penghapusan	-	-	(1.152.235.000)	(1.152.235.000)	*Written off*
Saldo akhir - 31 Desember 2021	1.218.987.484	51.744.245	-	1.270.731.729	***Ending balance - 31 December 2021***

[1] Mutasi kerugian kredit ekspektasian terkait perubahan tahap dari periode sebelumnya / *[1] ECL movement due to change to account stage from prior period*

[2] Pembiayaan baru dikurangi dengan pembayaran (termasuk pelunasan) / *[2] New booking less payment (including repayment)*

5. **TAGIHAN ANJAK PIUTANG** (Lanjutan) / *FACTORING RECEIVABLES (Continued)*

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut: / *Movements of allowance for impairment losses were as follows:*

	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
Saldo awal	1.270.731.729	118.899.878	*Beginning balance*
Penambahan cadangan selama periode berjalan	7.700.840.775	3.441.933.092	*Addtional of allowance during the period*
Penghapusan selama periode berjalan	(5.926.084.180)	(2.290.101.241)	*Write-off during the period*
Saldo akhir	3.045.488.324	1.270.731.729	***Ending balance***

Manajemen berpendapat bahwa penyisihan kerugian penurunan nilai atas tagihan anjak piutang adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang tersebut.

Management believes that the amount of the allowance for impairment losses for factoring receivables is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

Nilai tercatat tagihan anjak piutang yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi tidak melebihi nilai wajarnya.

The carrying amounts of factoring receivables classified as financial assets measured at amortised cost approximate their fair values.

6. **BEBAN DIBAYAR DIMUKA DAN UANG MUKA** / *PREPAID EXPENSES AND ADVANCES*

	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
Beban dibayar dimuka			***Prepaid expenses***
Pihak ketiga			***Third parties***
Asuransi dibayar dimuka	2.096.340.378	2.683.183.450	*Prepaid insurance*
Lain-lain	6.268.601.957	4.456.851.750	*Prepaid others*
Jumlah	8.364.942.335	7.140.035.200	***Total***
Uang muka			***Advances***
Pihak ketiga			***Third parties***
Uang muka operasional	8.716.650.576	3.674.176.624	*Operational advance*
Jumlah Beban Dibayar Dimuka dan Uang Muka	17.081.592.911	10.814.211.824	***Total Prepaid Expenses and Advances***

Uang muka operasional merupakan jumlah uang yang dibayarkan terlebih dahulu untuk perjalanan dinas, promosi, pembelian aset tetap.

Operational advances are the sum of money paid in advance for business travels, promotion, purchase of property and equipment.

7. **PIUTANG LAIN-LAIN** / *OTHER RECEVAIBLES*

	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
Pihak berelasi (Catatan 30)	3.554.301.125	1.872.057.027	***Related party** (Note 30)*
Pihak ketiga			***Third parties***
Piutang dalam proses penyelesaian	44.498.595.300	19.764.798.369	*Receivables in the settlement process*
Dikurangi :			*Less:*
Cadangan kerugian penurunan nilai	(5.859.276.233)	(3.747.461.881)	*Allowance for impairment losses*
Piutang dalam proses penyelesaian – bersih	38.639.319.067	16.017.336.488	*Receivables in the settlement process – net*
Lain -lain	12.912.772.378	4.419.286.980	*Others*
	51.552.091.445	20.436.623.468	
Jumlah	55.106.392.570	22.308.680.495	***Total***

7. **PIUTANG LAIN-LAIN** (Lanjutan)

Manajemen berpendapat bahwa penyisihan kerugian penurunan nilai atas piutang dalam proses penyelesaian dari pihak ketiga pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 sebesar Rp 5.859.276.233 dan Rp 3.747.461.881 cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang lain-lain tersebut.

*7. **OTHER RECEVAIBLES** (Continued)*

Management believes that allowance for impairment losses of receivables in the settlement process from third parties as of 31 December 2022 and 31 December 2021 amounting to Rp 5,859,276,233 and Rp 3,747,461,881 is adequate to cover possible losses on uncollectible other receivables accounts.

8. **ASET HAK-GUNA** / *8. **RIGHT-OF-USE ASSETS***

	31 Desember/*December* 2022				
	Saldo awal/ *Beginning balance*	**Penambahan/ *Additions***	**Pengurangan/ *Deductions***	**Saldo akhir/ *Ending balance***	
Biaya perolehan					***Acquisition cost***
Sewa bangunan	137.650.171.966	29.408.150.060	(83.844.361.499)	83.213.960.527	*Rental building*
Sewa kendaraan	34.825.539.087	39.553.391.348	(28.296.721.905)	46.082.208.530	*Rental vehicle*
Jumlah biaya perolehan	172.475.711.053	68.961.541.408	(112.141.083.404)	129.296.169.057	***Total acquisition cost***
Akumulasi penyusutan					***Accumulated depreciation***
Sewa bangunan	82.864.015.131	39.086.587.000	(83.844.361.499)	38.106.240.632	*Rental building*
Sewa kendaraan	25.293.046.591	12.876.298.617	(28.065.492.174)	10.103.853.034	*Rental vehicle*
Jumlah akumulasi penyusutan	108.157.061.722	51.962.885.617	(111.909.853.673)	48.210.093.666	***Total accumulated depreciation***
Jumlah tercatat	64.318.649.331			81.086.075.391	***Carrying amount***

	31 Desember/*December* 2021				
	Saldo awal/ *Beginning balance*	**Penambahan/ *Additions***	**Pengurangan/ *Deductions***	**Saldo akhir/ *Ending balance***	
Biaya perolehan					***Acquisition cost***
Sewa bangunan	103.154.379.399	34.495.792.567	-	137.650.171.966	*Rental building*
Sewa kendaraan	29.301.575.767	5.523.963.320	-	34.825.539.087	*Rental vehicle*
Jumlah biaya perolehan	132.455.955.166	40.019.755.887	-	172.475.711.053	***Total acquisition cost***
Akumulasi penyusutan					***Accumulated depreciation***
Sewa bangunan	39.076.868.844	43.787.146.287	-	82.864.015.131	*Rental building*
Sewa kendaraan	11.891.896.520	13.401.150.071	-	25.293.046.591	*Rental vehicle*
Jumlah akumulasi penyusutan	50.968.765.364	57.188.296.358	-	108.157.061.722	***Total accumulated depreciation***
Jumlah tercatat	81.487.189.802			64.318.649.331	***Carrying amount***

Beban penyusutan yang dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain masing-masing untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebesar Rp 51.962.885.617 dan Rp 57.188.296.358.

Depreciation expense charged to statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2022 and 31 December 2021 is amounted to Rp 51,962,885,617 and Rp 57,188,296,358.

9. ASET TETAP / *9. PROPERTY AND EQUIPMENT*

	31 Desember/*December* 2022					
	Saldo awal/ *Beginning balance*	Penambahan/ *Additions*	Pengurangan/ *Deductions*	Reklasifikasi/ *Reclassification*	Saldo akhir/ *Ending balance*	
Biaya perolehan						***Acquisition cost***
Pemilikan langsung						***Direct ownership***
Tanah	6.666.930.000	-	-	-	6.666.930.000	*Land*
Bangunan	11.984.668.390	-	-	-	11.984.668.390	*Building*
Renovasi bangunan	81.566.558.636	2.148.438.257	(2.457.030.943)	5.900.364.156	87.158.330.106	*Building renovation*
Kendaraan	22.087.361.105	1.128.752.000	(2.790.173.752)	-	20.425.939.353	*Vehicles*
Perabot dan perlengkapan Kantor	24.773.592.164	1.113.069.532	(221.859.128)	-	25.664.802.568	*Furniture and fixtures*
Peralatan kantor	134.787.649.745	10.642.556.098	(1.267.822.795)	458.607.600	144.620.990.648	*Office equipment*
Jumlah biaya perolehan	281.866.760.040	15.032.815.887	(6.736.886.618)	6.358.971.756	296.521.661.065	***Total acquisition cost***
Aset dalam penyelesaian	1.613.439.548	42.019.288.923	-	(6.358.971.756)	37.273.756.715	***Construction in progress***
Akumulasi penyusutan						***Accumulated depreciation***
Pemilikan langsung						***Direct ownership***
Bangunan	6.387.091.440	579.213.519	-	-	6.966.304.959	*Building*
Renovasi bangunan	68.660.581.215	5.377.081.038	(2.239.242.532)	-	71.798.419.721	*Building renovation*
Kendaraan	21.609.971.106	296.113.786	(2.653.673.731)	-	19.252.411.161	*Vehicles*
Perabot dan perlengkapan kantor	22.419.865.315	1.182.440.097	(218.124.990)	-	23.384.180.422	*Furniture and fixtures*
Peralatan kantor	112.335.102.975	9.504.139.615	(1.237.640.446)	-	120.601.602.144	*Office equipment*
Jumlah akumulasi penyusutan	231.412.612.051	16.938.988.055	(6.348.681.699)	-	242.002.918.407	***Total accumulated depreciation***
Jumlah tercatat	52.067.587.537				91.792.499.373	***Carrying amount***

	31 Desember/*December* 2021					
	Saldo awal/ *Beginning balance*	Penambahan/ *Additions*	Pengurangan/ *Deductions*	Reklasifikasi/ *Reclassification*	Saldo akhir/ *Ending balance*	
Biaya perolehan						***Acquisition cost***
Pemilikan langsung						***Direct ownership***
Tanah	6.666.930.000	-	-	-	6.666.930.000	*Land*
Bangunan	11.984.668.390	-	-	-	11.984.668.390	*Building*
Renovasi bangunan	77.239.805.023	1.076.820.256	-	3.249.933.357	81.566.558.636	*Building renovation*
Kendaraan	22.371.379.105	10.000.000	(294.018.000)	-	22.087.361.105	*Vehicles*
Perabot dan perlengkapan kantor	24.377.120.714	415.091.450	(18.620.000)	-	24.773.592.164	*Furniture and fixtures*
Peralatan kantor	125.410.735.416	8.739.785.254	(368.046.045)	1.005.175.120	134.787.649.745	*Office equipment*
Jumlah biaya perolehan	268.050.638.648	10.241.696.960	(680.684.045)	4.255.108.477	281.866.760.040	***Total acquisition cost***
Aset dalam penyelesaian	95.000.000	5.773.548.025	-	(4.255.108.477)	1.613.439.548	***Construction in progress***
Akumulasi penyusutan						***Accumulated depreciation***
Pemilikan langsung						***Direct ownership***
Bangunan	5.792.862.996	594.228.444	-	-	6.387.091.440	*Building*
Renovasi bangunan	63.363.697.243	5.296.883.972	-	-	68.660.581.215	*Building renovation*
Kendaraan	21.661.179.627	239.509.473	(290.717.994)	-	21.609.971.106	*Vehicles*
Perabot dan perlengkapan Kantor	21.203.279.825	1.235.205.465	(18.619.975)	-	22.419.865.315	*Furniture and fixtures*
Peralatan kantor	102.417.773.015	10.268.925.070	(351.595.110)	-	112.335.102.975	*Office equipment*
Jumlah akumulasi Penyusutan	214.438.792.706	17.634.752.424	(660.933.079)	-	231.412.612.051	***Total accumulated depreciation***
Jumlah tercatat	53.706.845.942				52.067.587.537	***Carrying amount***

Beban penyusutan yang dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain masing-masing untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebesar Rp 16.938.988.055 dan Rp 17.634.752.424.

Depreciation expense charged to statement of profit or loss and other comprehensive income for for the year ended 31 December 2022 and 31 December 2021 are amounted to Rp 16,938,988,055 and Rp 17,634,752,424, respectively.

9. **ASET TETAP** (Lanjutan) / *PROPERTY AND EQUIPMENT (Continued)*

Rincian laba atas penjualan aset tetap adalah sebagai berikut: / *The details of gain on sales of property and equipment were as follows:*

	2022	2021	
Hasil penjualan	1.334.296.378	131.920.045	*Sale proceeds*
Jumlah tercatat	(388.204.919)	(19.750.966)	*Carrying amount*
Laba atas penjualan aset tetap	946.091.459	112.169.079	***Gain on sale of property and equipment***

Laba atas penjualan aset tetap diakui sebagai bagian dari "Pendapatan Lain-lain" pada laporan laba rugi (Catatan 24).

Gain on sale of property and equipment is recognized as part of "Other Income" in the statements of profit or loss (Note 24).

Seluruh aset tetap, kecuali tanah, telah diasuransikan terhadap risiko kerugian kebakaran, pencurian dan risiko kerugian lainnya *(all risks)* kepada perusahaan asuransi, pihak ketiga, dengan jumlah pertanggungan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 masing-masing sebesar Rp 70.666.492.000 dan Rp 70.528.472.000. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungan.

All property and equipment, except for land, are covered against losses from fire, theft and other risks (all risks) to insurance company, third parties, with sum insured as of 31 December 2022 and 31 December 2021 amounted to Rp 70,666,492,000 and Rp 70,528,472,000, respectively. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover potential losses on the assets insured.

Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai atas aset tetap pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021.

Management believes that there are no events or changes in circumstances which may indicate impairment in value of property and equipment as of 31 December 2022 and 31 December 2021.

10. **ASET TAKBERWUJUD** / *INTANGIBLE ASSET*

	31 Desember/*December* 2022					
	Saldo awal/ *Beginning balance*	**Penambahan/ *Additions***	**Pengurangan/ *Deductions***	**Reklasifikasi/ *Reclassification***	**Saldo akhir/ *Ending balance***	
Biaya perolehan						***Acquisition cost***
Piranti lunak	89.667.325.151	4.641.626.598	-	29.682.086.566	123.991.038.315	*Software*
Lisensi eksklusif	7.950.000.000	-	-	-	7.950.000.000	*Exclusive licence*
Piranti lunak dalam penyelesaian	9.531.386.937	26.505.258.709	-	(29.682.086.566)	6.354.559.080	*Software under development*
Jumlah biaya perolehan	107.148.712.088	31.146.885.307	-	-	138.295.597.395	***Total acquisition cost***
Akumulasi amortisasi						***Accumulated amortization***
Piranti lunak	54.415.766.243	17.435.973.589	-	-	71.851.739.832	*Software*
Lisensi eksklusif	6.360.000.000	1.590.000.000		-	7.950.000.000	*Exclusive licence*
Jumlah akumulasi	60.775.766.243	19.025.973.589	-	-	79.801.739.832	***Total accumulated***
Jumlah tercatat	46.372.945.845				58.493.857.563	***Carrying amount***

10. **ASET TAKBERWUJUD** (Lanjutan) / *10. INTANGIBLE ASSET (Continued)*

	31 Desember/*December* 2021				
	Saldo awal/ ***Beginning balance***	**Penambahan/** ***Additions***	**Pengurangan/** ***Deductions***	**Saldo akhir/** ***Ending balance***	
Biaya perolehan					***Acquisition cost***
Piranti lunak	81.478.823.857	8.188.501.294	-	89.667.325.151	*Software*
Lisensi eksklusif	7.950.000.000	-	-	7.950.000.000	*Exclusive licence*
Piranti lunak dalam penyelesaian	2.054.642.643	7.476.744.294	-	9.531.386.937	*Software under development*
Jumlah biaya perolehan	91.483.466.500	15.665.245.588	-	107.148.712.088	***Total acquisition cost***
Akumulasi amortisasi					***Accumulated amortization***
Piranti lunak	39.684.399.203	14.731.367.040	-	54.415.766.243	*Software*
Lisensi eksklusif	4.770.000.000	1.590.000.000	-	6.360.000.000	*Exclusive licence*
Jumlah akumulasi	44.454.399.203	16.321.367.040	-	60.775.766.243	***Total accumulated***
Jumlah tercatat	47.029.067.297			46.372.945.845	***Carrying amount***

Berdasarkan perjanjian pembelian lisensi eksklusif layanan pembiayaan antara Perusahaan dan PT Siwarga Indo Media dengan No 020/LGL-PW/I/2017 pada tanggal 15 Desember 2017, telah disepakati pembelian lisensi eksklusif sebesar Rp 7.950.000.000 (Catatan 30).

Based on the agreement of the purchase of an exclusive licence for financing services between the Company and PT Siwarga Indo Media with No 020/LGL-PW/I/2017 on 15 December 2017, it was agreed that the purchase of an exclusive licence Rp 7,950,000,000 (Note 30).

Perjanjian ini berlaku untuk jangka waktu 5 (lima) tahun sejak tanggal perjanjian ini ditandatangani hingga 15 Desember 2022.

This Agreement is valid for a period of 5 (five) years from the date of this agreement signed up to 15 December 2022.

Jumlah amortisasi yang dibebankan pada operasi masing-masing untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 sebesar Rp 19.025.973.589 dan Rp 16.321.367.040.

Amortization charged to operations for for the year ended 31 December 2022 and 31 December 2021 are amounted to Rp 19,025,973,589 and Rp 16,321,367,040, respectively.

11. **ASET LAIN-LAIN** / *11. OTHER ASSETS*

	31 Desember/ ***December* 2022**	**31 Desember/** ***December* 2021**	
Aset pembiayaan karyawan	26.965.008.446	21.291.177.536	*Employee financing assets*
Uang jaminan	1.048.516.967	1.109.563.632	*Security deposits*
Jumlah	28.013.525.413	22.400.741.168	***Total***

Nilai tercatat aset lain-lain tidak melebihi nilai wajarnya.

The carrying amounts of other assets approximate their fair values.

12. PINJAMAN YANG DITERIMA / *12. FUND BORROWINGS*

Pinjaman yang diterima terdiri dari: / *Fund borrowings consist of the followings:*

	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
Pihak berelasi (Catatan 30)			***Related Party** (Note 30)*
PT Bank KB Bukopin Tbk	250.000.000.000	-	*PT Bank KB Bukopin Tbk*
Pihak ketiga			***Third Parties***
MUFG Bank Ltd, Cabang Jakarta	750.000.000.000	180.000.000.000	*MUFG Bank Ltd, Jakarta Branch*
Standard Chartered Bank, cabang Jakarta	715.000.000.000	365.000.000.000	*Standard Chartered Bank, Jakarta branch*
International Finance Corporation	703.250.000.000	703.250.000.000	*International Finance Corporation*
PT Bank HSBC Indonesia	700.000.000.000	700.000.000.000	*PT Bank HSBC Indonesia*
PT Bank KEB Hana Indonesia	430.000.000.000	430.000.000.000	*PT Bank KEB Hana Indonesia*
PT Bank BTPN Tbk	410.000.000.000	620.000.000.000	*PT Bank BTPN Tbk*
PT Bank DBS Indonesia	300.000.000.000	250.000.000.000	*PT Bank DBS Indonesia*
PT Bank Mizuho Indonesia	300.000.000.000	-	*PT Bank Mizuho Indonesia*
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	235.416.666.639	-	*PT Bank Mandiri (Persero) Tbk*
PT Bank JTrust Indonesia Tbk	210.115.243.823	77.764.497.335	*PT Bank JTrust Indonesia Tbk*
PT Bank Shinhan Indonesia	190.000.000.000	190.000.000.000	*PT Bank Shinhan Indonesia*
PT Bank Permata Tbk	41.666.666.668		*PT Bank Permata Tbk*
PT Bank Mega Tbk	32.068.525.203	286.195.325.596	*PT Bank Mega Tbk*
PT Bank Oke Indonesia Tbk	21.999.999.988	107.624.999.990	*PT Bank Oke Indonesia Tbk*
PT Bank ANZ Indonesia	-	435.000.000.000	*PT Bank ANZ Indonesia*
	5.039.517.102.321	4.344.834.822.921	
Dikurangi:			***Less:***
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	(16.698.647.463)	(16.846.744.722)	*Unamortized transaction costs*
Jumlah	5.272.818.454.858	4.327.988.078.199	***Total***

Rincian dari pinjaman yang diterima adalah sebagai berikut: / *The detail of borrowings are as follows:*

Nama Bank/ *Bank's Name*	Perjanjian terakhir/ *Latest agreement*	Jatuh tempo fasilitas/ *Facility due date*	Batas fasilitas/ *Facility limit*	Saldo pinjaman/ *Outstanding loan* 31 Desember/ *December* 2022	Saldo pinjaman/ *Outstanding loan* 31 Desember/ *December* 2021
PT Bank KB Bukopin Tbk	7 Sep/*Sep* 2022	8 Sep/*Sep* 2023	250.000.000.000	250.000.000.000	-
MUFG Bank Ltd, Cabang Jakarta	16 Aug/*Aug* 2021	22 Sep/*Sep* 2022		-	15.000.000.000
	16 Aug/*Aug* 2021	21 Oct/*Oct* 2022		-	15.000.000.000
	16 Aug/*Aug* 2021	16 Nov/*Nov* 2022		-	15.000.000.000
	16 Aug/*Aug* 2021	25 Nov/*Nov* 2022		-	15.000.000.000
	16 Aug/*Aug* 2021	13 Des/*Dec* 2022		-	120.000.000.000
	16 Aug/*Aug* 2021	25 Jan/*Jan* 2023	350.000.000.000	30.000.000.000	-
	16 Aug/*Aug* 2021	14 Feb/*Feb* 2023		30.000.000.000	-
	16 Aug/*Aug* 2021	17 Feb/*Feb* 2023		45.000.000.000	-
	16 Aug/*Aug* 2021	24 Feb/*Feb* 2023		65.000.000.000	-
	23 Aug/*Aug* 2022	22 Sep/*Sep* 2023		15.000.000.000	-
	23 Aug/*Aug* 2022	21 Oct/*Oct* 2023		15.000.000.000	-
	23 Aug/*Aug* 2022	16 Nov/*Nov* 2023		15.000.000.000	-
	23 Aug/*Aug* 2022	16 Des/*Dec* 2023		135.000.000.000	-
	23 Aug/*Aug* 2022	24 Okt/*Oct* 2025	400.000.000.000	100.000.000.000	-
	23 Aug/*Aug* 2022	07 Nov/*Nov* 2025		300.000.000.000	-
Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta	02 Sep/*Sep* 2021	27 Oct/*Oct* 2023	365.000.000.000	165.000.000.000	165.000.000.000
	02 Sep/*Sep* 2021	27 Oct/*Oct* 2023		200.000.000.000	200.000.000.000
	07 Apr/*Apr* 2022	05 Apr/*Apr* 2024	350.000.000.000	175.000.000.000	-
	07 Apr/*Apr* 2022	05 Apr/*Apr* 2024		175.000.000.000	-
Jumlah (Dipindahkan)/ *Total (Brought forward)*				1.715.000.000.000	545.000.000.000

12. **PINJAMAN YANG DITERIMA** (Lanjutan) / 12. ***FUND BORROWINGS*** *(Continued)*

Rincian dari pinjaman yang diterima adalah sebagai berikut: (Lanjutan) / *The detail of borrowings are as follows: (Continued)*

Nama Bank/ *Bank's Name*	Perjanjian terakhir/ *Latest agreement*	Jatuh tempo fasilitas/ *Facility due date*	Batas fasilitas/ *Facility limit*	Saldo pinjaman/ *Outstanding loan* 31 Desember/ *December* 2022	Saldo pinjaman/ *Outstanding loan* 31 Desember/ *December* 2021
Jumlah (Pindahan)/*Total (Carrying forward)*				1.715.000.000.000	545.000.000.000
International Finance Corporation	21 Des/*Dec* 2020	21 Jan/*Jan* 2024	703.250.000.000	703.250.000.000	703.250.000.000
PT Bank HSBC Indonesia	14 Des/*Dec* 2020	12 Jan/*Jan* 2022		-	150.000.000.000
	14 Des/*Dec* 2020	22 Mar/*Mar* 2022		-	70.000.000.000
	07 Des/*Dec* 2021	23 Jun/*Jun* 2023		150.000.000.000	150.000.000.000
	07 Des/*Dec* 2021	29 Jun/*Jun* 2023		200.000.000.000	200.000.000.000
	07 Des/*Dec* 2021	22 Apr/*Apr* 2024	700.000.000.000	-	30.000.000.000
	07 Des/*Dec* 2021	24 Jun/*Jun* 2024		-	30.000.000.000
	07 Des/*Dec* 2021	23 Jun/*Jun* 2023		70.000.000.000	70.000.000.000
	07 Des/*Dec* 2021	12 Jul/*Jul* 2023		150.000.000.000	-
	07 Des/*Dec* 2021	29 Mar/*Mar* 2024		70.000.000.000	-
	07 Des/*Dec* 2021	22 Apr/*Apr* 2024		30.000.000.000	-
	07 Des/*Dec* 2021	24 Jun/*Jun* 2024		30.000.000.000	-
PT Bank KEB Hana Indonesia	24 Sep/*Sep* 2020	29 Sep/Sep 2023		156.934.062.006	156.934.062.006
	24 Sep/*Sep* 2020	06 Okt/Oct 2023	430.000.000.000	58.550.224.155	58.550.224.155
	24 Sep/*Sep* 2020	23 Okt/Oct 2023		214.515.713.839	214.515.713.839
PT Bank BTPN Tbk	01 Apr/*Apr* 2022	29 Nov/*Nov* 2022		-	150.000.000.000
	01 Apr/*Apr* 2022	29 Nov/*Nov* 2022		-	150.000.000.000
	01 Apr/*Apr* 2022	06 Des/*Dec* 2022		-	30.000.000.000
	01 Apr/*Apr* 2022	13 Des/*Dec* 2022		-	130.000.000.000
	01 Apr/*Apr* 2022	13 Des/*Dec* 2022	1.100.000.000.000	-	100.000.000.000
	01 Apr/*Apr* 2022	22 Des/*Dec* 2022		-	25.000.000.000
	01 Apr/*Apr* 2022	27 Des/*Dec* 2022		-	35.000.000.000
	01 Apr/*Apr* 2022	07 Mar/*Mar* 2023		80.000.000.000	-
	01 Apr/*Apr* 2022	05 Apr/*Apr* 2023		30.000.000.000	-
	01 Apr/*Apr* 2022	25 Apr/*Apr* 2023		200.000.000.000	-
	01 Apr/*Apr* 2022	19 Mei/*May* 2023		100.000.000.000	-
PT Bank DBS Indonesia	22 Okt/*Oct* 2021	07 Jan/*Jan* 2022	100.000.000.000	-	50.000.000.000
	22 Okt/*Oct* 2021	12 Jan/*Jan* 2022		-	50.000.000.000
	26 Okt/*Oct* 2021	12 Jan/*Jan* 2023	150.000.000.000	150.000.000.000	-
	26 Okt/*Oct* 2021	28 Okt/*Oct* 2024	150.000.000.000	150.000.000.000	150.000.000.000
PT Bank Mizuho Indonesia	30 Sep/*Sep* 2022	10 Oct/*Oct* 2023	300.000.000.000	150.000.000.000	-
	30 Sep/*Sep* 2022	17 Nov/*Nov* 2023		150.000.000.000	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	22 Jun/*Jun* 2022	29 Jun/*Jun* 2026	250.000.000.000	235.416.666.639	-
PT Bank JTrust Indonesia Tbk	27 Mei/*May* 2020	27 Mei/*May* 2024	100.000.000.000	15.278.992.406	44.378.365.591
	23 Nov/*Nov* 2021	23 Nov/*Nov* 2023	80.000.000.000	5.581.642.672	33.386.131.744
	11 Feb/*Feb* 2022	11 Feb/*Feb* 2024	200.000.000.000	189.254.608.745	-
PT Bank Shinhan Indonesia	25 Feb/*Feb* 2021	26 Feb/*Feb* 2024	190.000.000.000	190.000.000.000	190.000.000.000
PT Bank Permata Tbk	30 Mar/*Mar* 2022	30 Sep/*Sep* 2025	350.000.000.000	41.666.666.668	-
PT Bank Mega Tbk	30 Jul/*Jul* 2019	30 Jul/*Jul* 2023	300.000.000.000	-	81.766.126.676
	4 Sep/*Sep* 2020	4 Mar/*Mar* 2024	130.916.000.000	25.000.000.000	58.333.333.333
	31 Mar/*Mar* 2021	31 Mar/*Mar* 2024	175.000.000.000	-	56.860.129.874
	31 Mar/*Mar* 2021	31 Mar/*Mar* 2025	125.000.000.000	7.068.525.203	55.235.735.721
	31 Mar/*Mar* 2021	31 Mar/*Mar* 2025	200.000.000.000	-	33.999.999.992
Jumlah (Dipindahkan)/ *Total (Brought forward)*				5.267.517.102.333	3.802.209.822.931

12. **PINJAMAN YANG DITERIMA** (Lanjutan) / *12. **FUND BORROWINGS** (Continued)*

Nama Bank/ *Bank's Name*	Perjanjian terakhir/ *Latest agreement*	Jatuh tempo fasilitas/ *Facility due date*	Batas fasilitas/ *Facility limit*	Saldo pinjaman/ *Outstanding loan* 31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021
Jumlah (Pindahan)/*Total (Carrying forward)*				5.267.517.102.333	3.802.209.822.931
PT Bank Oke Indonesia Tbk	6 Mei/*May* 2020	6 Nov/*Nov* 2023	100.000.000.000	1.861.111.099	17.694.444.445
	10 Sep/*Sep* 2020	10 Mar/*Mar* 2024	50.000.000.000	1.250.000.000	4.791.666.667
	13 Nov/*Nov* 2020	13 Mei/*May* 2024	100.000.000.000	6.388.888.889	22.638.888.878
	30 Mar/*Mar* 2021	30 Sep/*Sep* 2024	200.000.000.000	12.500.000.000	62.500.000.000
PT Bank ANZ Indonesia	01 Des/*Dec* 2021	03 Des/*Dec* 2022	435.000.000.000	-	200.000.000.000
	01 Des/*Dec* 2021	29 Des/*Dec* 2022		-	235.000.000.000
Jumlah/*Total*				5.289.517.102.321	4.344.834.822.921

Atas pinjaman-pinjaman yang diterima Perusahaan, umumnya para kreditur mensyaratkan adanya pembatasan-pembatasan dan kewajiban tertentu yang harus dipenuhi oleh Perusahaan seperti mengadakan perjanjian pinjaman dengan pihak lain kecuali pinjaman yang didapat sehubungan dengan kegiatan usaha yang sehari-hari atau melakukan perubahan atas struktur modal dan/atau anggaran dasar tanpa adanya pemberitahuan/persetujuan tertulis dari kreditur dan mempertahankan rasio-rasio keuangan tertentu.

On loans received by the Company, the creditors generally entails restrictions and certain obligation that should be met by the Company such as obtain loans from other parties except loans obtained in the normal course of business, or changes in its capital structure and/or articles of association without notification to/prior written approval from creditors and maintenance of certain agreed financial ratios.

Perusahaan telah memenuhi batasan-batasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman.

The Company has complied with covenants on loan agreements.

Tidak ada pembayaran pokok dan bunga pinjaman yang telah jatuh tempo namun belum dibayarkan.

There are no principal and interest of loans that have been due but not yet paid.

13. **SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN** / *13. **SECURITIES ISSUED***

	31 Desember/ *December* 2022	
Rupiah		***Rupiah***
Obligasi I KB Finansia Multi Finance Tahun 2022		*Obligasi I KB Finansia Multi Finance Tahun 2022*
Seri A	686.385.000.000	*Seri A*
Seri B	313.615.000.000	*Seri B*
	1.000.000.000.000	
Dikurangi:		***Less:***
Biaya emisi obligasi yang belum diamortisasi	(6.372.071.354)	*Unamortized bonds issuance costs*
Jumlah	993.627.928.646	***Total***

Pada tanggal 22 Juli 2022, Perusahaan telah menerbitkan "Obligasi I KB Finansia Multi Finance Tahun 2022" dimana sesuai dengan Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi, Perusahaan memberikan jaminan fidusia berupa piutang pembiayaan dengan kategori *performing*, yakni piutang yang tidak terdapat keterlambatan atau piutang yang tidak terdapat keterlambatan pembayaran pokok dan/atau bunga melampaui 90 (sembilan puluh) hari kalender, sebesar 20% dari nilai Pokok Obligasi pada saat Tanggal Emisi dan selambat-lambatnya 5 (lima) bulan sejak Tanggal Emisi Obligasi menjadi sekurang-kurangnya 60% dari nilai Pokok Obligasi.

On 22 July 2022, the Company has issued "Bonds I KB Finansia Multi Finance Tahun 2022" in which according to the Bonds Trustee Agreement, the Company provides collateral with fiduciary transfer of performing financing receivables, namely account receivables that have no delay nor late payments in principal and/or interest exceeding 90 (ninety) calender days, amounting to 20% of the principal amount of the Bonds on the Emission Date and no later than 5 (five) months after the Emission Date to be at least 60% of the principal amount of the Bonds.

Semua pembayaran pokok obligasi dilakukan secara penuh pada saat jatuh tempo. Pembayaran bunga obligasi dilakukan secara triwulan.

The principal's bonds are paid in full as they fall due. The interest's bonds are paid on quarterly basis.

14. UTANG LAIN-LAIN / *14. OTHER PAYABLES*

	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
Pihak berelasi (Catatan 30)			***Related parties*** *(Note 30)*
Asuransi	3.127.524.754	4.187.260.461	*Insurance*
Dealer	3.059.729.659	997.819.500	*Dealer*
	6.187.254.413	5.185.079.961	
Pihak ketiga			***Third parties***
Asuransi	26.339.943.812	28.363.797.978	*Insurance*
Dealer	18.489.524.122	13.301.575.865	*Dealer*
Utang restorasi	7.028.073.667	6.888.382.223	*Restoration liabilities*
Lain-lain	19.900.801.996	9.242.788.012	*Others*
	71.758.343.597	57.796.544.078	
Jumlah	77.945.598.010	62.981.624.039	***Total***

Jumlah tercatat utang lain-lain tidak melebihi nilai wajarnya dan seluruhnya didenominasikan dalam mata uang Rupiah Indonesia.

The carrying amounts of other payables approximate their fair values and denominated in Indonesian Rupiah.

15. PERPAJAKAN / *15. TAXATION*

a. Utang Pajak / *a. Taxes Payable*

	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
Pajak Penghasilan:			*Income Taxes:*
Pasal 21	2.961.502.210	1.962.691.033	*Article 21*
Pasal 23/26	499.942.465	257.488.452	*Article 23/26*
Pasal 4 (2) – Final	92.435.359	194.350.510	*Article 4(2) – Final*
Pasal 25	4.714.606.157	-	*Article 25*
Pajak Pertambahan Nilai	502.222.308	368.869.450	*Value Added Tax*
Taksiran Pajak Penghasilan Badan Terutang:			*Estimated Corporate Income Tax Payable:*
2022	36.774.331.984	-	*2022*
2021	-	2.660.014.455	*2021*
Jumlah	45.545.040.483	5.443.413.900	***Total***

b. Beban Pajak Penghasilan / *b. Income Tax Expense*

	2022	2021	
Pajak kini	(68.679.279.900)	(3.357.755.500)	*Current tax*
Pajak tangguhan	24.018.481.234	(28.295.262.343)	*Deferred tax*
Jumlah Pajak Penghasilan	(44.660.798.666)	(31.653.017.843)	***Total Income Taxes***

Pada tanggal 29 Oktober 2021, Pemerintah menerbitkan Undang-Undang Republik Indonesia No. 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan. Aturan tersebut menetapkan tarif pajak penghasilan wajib pajak dalam negeri dan bentuk usaha tetap sebesar 22% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022 dan seterusnya.

On 29 October 2021, the Government issue Law of the Republic of Indonesia No.7 Year 2021 concerning Harmonization of Tax Regulations. The regulation has stipulated the income tax rate for domestic taxpayers and business establishments of 22% which will be effective from the Fiscal Year 2022 onwards, and a further reduction of the tax rate by 3% for domestic taxpayers who meet certain requirements.

15. **PERPAJAKAN** (Lanjutan) / *15. **TAXATION** (Continued)*

c. **Pajak Penghasilan** / *c. **Income Taxes***

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum pajak penghasilan, sebagaimana yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan taksiran laba kena pajak untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

A reconciliation between profit (loss) before income tax, as presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income and estimated taxable income for for the year ended 31 December 2022 and 31 December 2021 are as follows:

	2022	2021	
Laba sebelum pajak penghasilan	202.789.005.836	127.107.454.143	*Profit before income tax*
Beda tetap:			*Permanent differences:*
Perjamuan dan donasi	2.811.241.320	4.208.279.891	*Entertainment and donation*
Beban pajak	252.984.865	319.256.482	*Tax expense*
Beban lain-lain	16.168.119.763	15.202.160.331	*Other expense*
Kupon perpetual *bonds*	(13.775.991.075)	-	*Perpetual bonds coupon*
Pendapatan keuangan yang telah dikenakan pajak bersifat final	(5.241.729.480)	(8.229.288.102)	*Financing income subjected to final tax*
Jumlah beda tetap	214.625.393	11.500.408.602	*Total permanent difference*
Beda temporer:			*Temporary differences:*
Imbalan pasca-kerja	19.381.005.864	1.631.140.658	*Post-employment benefits*
Pembayaran pesangon	(13.751.127.781)	(9.251.711.890)	*Severance payment*
Penyusutan aset tetap	(818.336.799)	(4.774.444.341)	*Depreciation of property and equipment*
Aset hak-guna	804.506.293	3.426.212.646	*Right-of-use assets*
Cadangan kerugian penurunan nilai piutang dalam proses penyelesaian	2.111.814.352	(984.241.468)	*Allowance for impairment losses of receivables in the settlement process*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas *Medium Term Notes*	-	(13.892.701)	*Unamortized transaction cost on Medium Term Notes*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas surat berharga yang diterbitkan	6.372.071.354	-	*Unamortized transaction cost on* securities issued
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas pinjaman yang diterima	(148.097.257)	5.636.447.077	*Unamortized transaction cost on fund borrowings*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas piutang pembiayaan	(26.329.322.442)	5.980.289.020	*Unamortized transaction cost on financing receivables*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas tagihan anjak piutang	190.654.800	-	*Unamortized transaction cost on factoring receivables*
Cadangan limit belum terpakai	3.739.444.222	-	*Allowance for limit of unused*
Cadangan penyisihan piutang pembiayaan	116.111.512.307	130.239.328.873	*Allowance for impairment of financing receivables*
Cadangan penyisihan tagihan anjak piutang	1.774.756.595	1.151.831.851	*Allowance for impairment of factoring receivables*
Cadangan penyisihan kas dan bank	(263.966.805)	(141.166.456)	*Allowance for impairment of cash in banks*
Jumlah beda temporer	109.174.914.703	132.899.793.269	*Total temporary differences*
Taksiran laba kena pajak	312.178.545.932	271.507.656.014	***Estimated taxable income***
Rugi fiskal yang dapat dikompensasi dari tahun sebelumnya:			*Fiscal loss carried forward from prior year:*
2020	-	(256.245.130.931)	*2020*
Laba (rugi) fiskal	312.178.545.932	15.262.525.083	***Fiscal gain (loss)***
Laba kena pajak	312.178.545.932	15.262.525.083	***Taxable income***
Beban pajak penghasilan:			***Estimated income tax expense:***
2022 : 22% x Rp 312.178.545.000	68.679.279.900	-	*2022 : 22% x Rp 312,178,545,000*
2021 : 22% x Rp 15.262.525.000	-	3.357.755.500	*2021 : 22% x Rp 15,262,525,000*
Dikurangi: kredit pajak penghasilan			***Less: income tax credit***
Pasal 23	(1.263.960.023)	(697.741.045)	*Article 23*
Pasal 25	(30.640.987.893)	-	*Article 25*
Jumlah kredit pajak penghasilan	(31.904.947.916)	(697.741.045)	*Total income tax credit*
Pajak penghasilan badan kurang bayar	36.774.331.984	2.660.014.455	***Corporate income tax underpayment***

15. **PERPAJAKAN** (Lanjutan)

c. **Pajak Penghasilan** (Lanjutan)

Jumlah taksiran laba kena pajak di atas menjadi dasar dalam penyusunan Surat Pemberitahuan (SPT) Tahunan PPh Badan yang disampaikan ke Kantor Pajak.

Besarnya pajak terutang ditetapkan berdasarkan perhitungan pajak yang dilakukan sendiri oleh wajib pajak *(self-assessment)*. Kantor pajak dapat melakukan pemeriksaan pajak dalam waktu 5 (lima) tahun sejak pajak terhutang.

d. **Pajak Tangguhan**

Pengaruh pajak tangguhan atas beda temporer yang signifikan antara laporan komersial dan laporan fiskal terdiri dari:

*15. **TAXATION** (Continued)*

*c. **Income Taxes** (Continued)*

The estimated amount of taxable profit above is used as the basis for preparation of the Annual Corporate Income Tax Return which is submitted to the Tax Office.

The determination of the tax liabilities is based on self-assessment. The tax office can perform examination of income taxes within 5 (five) years after the tax becomes due.

*d. **Deferred Tax***

The deferred tax effects of the significant temporary differences between commercial and fiscal reporting are as follows:

	31 Desember/ *December* 2021	**Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ *Credited (charged) to profit or loss***	**Dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/*Credited to other comprehensive income***	**31 Desember/ *December* 2022**	
Aset Pajak Tangguhan					***Deferred Tax Assets***
Imbalan pasca-kerja	21.057.323.308	1.238.573.178	907.293.863	23.203.190.349	*Post-employment benefits*
Penyusutan aset tetap	(3.354.132.591)	(180.034.096)	-	(3.534.166.687)	*Depreciation of property and equipment*
Aset hak-guna	1.463.545.535	176.991.384	-	1.640.536.919	*Right-of-use assets*
Cadangan kerugian penurunan nilai piutang dalam proses penyelesaian	824.441.614	464.599.157	-	1.289.040.771	*Allowance for impairment losses of receivables in the settlement process*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas piutang pembiayaan	(20.012.818.852)	(5.792.450.937)	-	(25.805.269.789)	*Unamortized transaction cost on financing receivables*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas tagihan anjak piutang	13.826.287	41.944.056	-	55.770.343	*Unamortized transaction cost factoring receivables*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas pinjaman yang diterima	3.706.283.838	(32.581.397)	-	3.673.702.441	*Unamortized transaction cost on fund borrowings*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas surat berharga yang diterbitkan	-	1.401.855.698	-	1.401.855.698	*Unamortized transaction* securities issued
Cadangan penyisihan piutang pembiayaan	53.775.449.736	25.544.532.708	-	79.319.982.444	*Allowance for impairment of financing receivables*
Cadangan penyisihan tagihan anjak piutang	279.560.980	390.446.451	-	670.007.431	*Allowance for impairment of factoring receivables*
Cadangan limit yang belum terpakai	-	822.677.729	-	822.677.729	*Allowance for impairment of financing receivables*
Cadangan penyisihan kas dan bank	106.037.914	(58.072.697)	-	47.965.217	*Allowance for impairment of cash in banks*
Aset Pajak Tangguhan - Bersih	57.859.517.769	24.018.481.234	907.293.863	82.785.292.866	***Deferred Tax Asset - Net***

15. **PERPAJAKAN** (Lanjutan) / *15. **TAXATION** (Continued)*

d. **Pajak Tangguhan** (Lanjutan) / *d. **Deferred Tax** (Continued)*

Pengaruh pajak tangguhan atas beda temporer yang signifikan antara laporan komersial dan laporan fiskal terdiri dari: (Lanjutan)

The deferred tax effects of the significant temporary differences between commercial and fiscal reporting are as follows: (Continued)

	31 Desember/ *December* 2020	(Dibebankan) dikreditkan ke laba rugi/ *(Charged) credited to profit or loss*	Dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/*Credited to other comprehensive income*	31 Desember/ *December* 2021	
Aset Pajak Tangguhan					***Deferred Tax Assets***
Rugi fiskal	56.373.928.804	(56.373.928.804)	-	-	*Fiscal loss*
Imbalan pasca-kerja	21.942.713.270	(1.676.525.671)	791.135.709	21.057.323.308	*Post-employment benefits*
Penyusutan aset tetap	(1.144.466.778)	(2.209.665.813)	-	(3.354.132.591)	*Depreciation of property and equipment*
Aset hak-guna	709.778.753	753.766.782	-	1.463.545.535	*Right-of-use assets*
Cadangan kerugian penurunan nilai piutang dalam proses penyelesaian	1.040.974.737	(216.533.123)	-	824.441.614	*Allowance for impairment losses of receivables in the settlement process*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas *Medium Term Notes*	3.056.394	(3.056.394)	-	-	*Unamortized transaction cost on Medium Term Notes*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas piutang pembiayaan	(21.314.227.410)	1.301.408.558	-	(20.012.818.852)	*Unamortized transaction cost on financing receivables*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas tagihan anjak piutang	(428.739)	14.255.026	-	13.826.287	*Unamortized transaction cost on factoring receivables*
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas pinjaman yang diterima	2.466.265.481	1.240.018.357	-	3.706.283.838	*Unamortized transaction cost on fund borrowings*
Cadangan penyisihan piutang pembiayaan	25.122.797.384	28.652.652.352	-	53.775.449.736	*Allowance for impairment of financing receivables*
Cadangan penyisihan tagihan anjak piutang	26.157.973	253.403.007	-	279.560.980	*Allowance for impairment of factoring receivables*
Cadangan penyisihan kas dan bank	137.094.534	(31.056.620)	-	106.037.914	*Allowance for impairment of cash in banks*
Aset Pajak Tangguhan - Bersih	85.363.644.403	(28.295.262.343)	791.135.709	57.859.517.769	***Deferred Tax Asset - Net***

Pemanfaatan aset pajak tangguhan yang diakui oleh Perusahaan tergantung pada laba kena pajak di masa yang akan datang dan kelebihan laba yang dihasilkan oleh pemulihan beda temporer yang dapat dikenakan pajak.

The utilization of deferred tax assets recognized by the Company is dependent upon future taxable income and in excess of profits resulting from the reserval of existing taxable temporary differences.

e. **Pengampunan Pajak** / *e. **Tax Amnesty***

Berdasarkan Surat Keterangan Pengampunan Pajak No. KET-3735/PP/ WPJ.04/2016 tanggal 30 September 2016, Perusahaan telah berpartisipasi dalam Program Pengampunan Pajak sesuai dengan Undang-undang Pengampunan Pajak No. 11 tahun 2016 dengan nominal aset pengampunan pajak yang diakui pada laporan posisi keuangan sebesar Rp 2.207.850.000 (Catatan 19).

Based on Tax Amnesty Certificate No. KET-3735/PP/ WPJ.04/2016 dated 30 September 2016, the Company has participated in the Tax Amnesty Program in accordance with Tax Amnesty Law No.11 year 2016 with nominal of assets from tax amnesty which has been recognized in the statement of financial position amounted to Rp 2,207,850,000 (Note 19).

16. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA / *16. POST-EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATION*

Sesuai Undang-undang No.11 tahun 2020 dan Peraturan Pemerintah No.35 tahun 2021 tentang Cipta Kerja, Perusahaan wajib memberikan imbalan pasca-kerja kepada karyawannya pada saat pemutusan hubungan kerja atau pada saat karyawan menyelesaikan masa kerjanya. Imbalan pasca-kerja ini diberikan terutama berdasarkan masa kerja dan kompensasi karyawan pada saat pemutusan hubungan kerja atau selesainya masa kerja.

In accordance with the Indonesian Law No.11 year 2020 and Government Regulation No.35/2021 on Job Creation, the Company is required to provide post-employment benefits to its employees when their employment is terminated or when they retire. These benefits are primarily based on years of service and the employees' compensation at termination or retirement.

Perusahaan menyelenggarakan program pensiun untuk karyawan tetap yang sudah memenuhi kriteria yang ditetapkan Perusahaan.

The Company has defined contribution pension program covering its qualified permanent employees who meets the Company's criteria.

Jumlah liabilitas imbalan pasca-kerja yang diakui di laporan keuangan dan beban imbalan kerja untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 berdasarkan perhitungan yang dilakukan oleh KKA Nurichwan, aktuaria independen, yang diterbitkan pada tanggal 4 Januari 2023 dan 5 Januari 2022.

The post-employment benefits liabilities recognized in the financial statements and post employment benefits expenses for the year ended 31 December 2022 and 31 December 2021 was based on calculation conducted by KKA Nurichwan, an independent actuary, in its report dated 4 January 2023 and 5 January 2022.

Jumlah yang diakui pada laporan posisi keuangan:

The amounts recognised in the statement of financial position:

	31 Desember/ *December* 2022	**31 Desember/ *December* 2021**	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	105.469.047.048	95.715.105.951	*Present value of defined benefit obligation*
Nilai wajar aset program	(3.473.632.194)	(3.043.420.015)	*Fair value of plan assets at end of the year*
Kewajiban yang diakui dalam laporan posisi keuangan	101.995.414.854	92.671.685.936	*Liabilities recognized in the statement of financial position*

Mutasi nilai kini kewajiban imbalan pasti yang diakui pada laporan posisi keuangan sebagai berikut:

Movements in the present value of defined benefit obligation recognised in the statement of financial position are as follows:

	31 Desember/ *December* 2022	**31 Desember/ *December* 2021**	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	95.715.105.951	99.739.605.777	*Present value of defined benefit obligation*
Beban jasa kini	13.627.151.539	12.852.741.576	*Current service cost*
Biaya bunga	7.054.203.308	7.300.939.143	*Interest cost*
Dampak IFRIC	(1.300.348.983)	-	*The impact of IFRIC*
Penurunan kewajiban akibat perubahan program	-	(18.522.540.061)	*Decrease in liabilities due to program transition*
Pembayaran imbalan yang diharapkan	(13.751.127.781)	(9.251.711.890)	*Expected benefit payment*
Nilai kini kewajiban imbalan pasti yang diharapkan	101.344.984.034	92.119.034.545	*Expected present value of defined benefit obligation*
Kerugian aktuarial	4.124.063.014	3.596.071.406	*Actuarial loss*
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	105.469.047.048	95.715.105.951	*Present value of defined benefit obligation*

16. **LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA** (Lanjutan) / *16. **POST-EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATION** (Continued)*

Mutasi liabilitas yang diakui pada laporan posisi keuangan sebagai berikut: / *Movements in the liability recognised in the statement of financial position are as follows:*

	31 Desember/ *December* 2022	**31 Desember/ *December* 2021**	
Saldo awal 1 Januari	92.671.685.936	96.663.194.360	*Beginning balance as of 1 January*
Beban yang diakui pada tahun berjalan (Catatan 25)	18.714.505.809	1.259.547.342	*Expense recognized in year (Note 25)*
Beban yang diakui pada penghasilan komprehensif lain	4.673.893.025	3.854.532.367	*Expense recognized in the other comprehensive income*
Penarikan dana dari aset program	5.686.457.865	2.146.123.757	*Withdrawal of funds from program assets*
Iuran yang dibayarkan oleh Perusahaan	(6.000.000.000)	(2.000.000.000)	*Company contributions*
Pembayaran imbalan	(13.751.127.781)	(9.251.711.890)	*Benefit payment*
Liabilitas yang diakui di laporan posisi keuangan	101.995.414.854	92.671.685.936	*Liability recognized in statement of financial position*

Jumlah yang diakui pada laporan laba rugi adalah sebagai berikut: / *The amounts recognised in the statement of profit or loss are as follows:*

	2022	**2021**	
Biaya jasa kini	13.627.151.539	12.852.741.576	*Current service cost*
Biaya bunga	7.054.203.308	7.300.939.143	*Interest cost*
Imbal hasil ekspektasian aset program	(666.500.055)	(371.593.316)	*The expected return form the plan assets*
Dampak IFRIC	(1.300.348.983)	-	*The impact of IFRIC*
Kewajiban akibat perubahan program	-	(18.522.540.061)	*(Increase)/Decrease in liabilities transition*
Jumlah beban	18.714.505.809	1.259.547.342	***Total expenses***

Mutasi nilai wajar aset program adalah sebagai berikut: / *The movement in the fair value of plan asset is follows:*

	Program pensiun/*Pension program*		
	31 Desember/ *December* 2022	**31 Desember/ *December* 2021**	
Nilai wajar aset awal tahun	3.043.420.015	3.076.411.417	*Fair value of plan assets at beginning of the year*
Iuran yang dibayarkan oleh Perusahaan	6.000.000.000	2.000.000.000	*Company contributions*
Imbal hasil ekspektasian aset program	666.500.055	371.593.316	*The expected return form the plan assets*
Penarikan dana dari aset program	(5.686.457.865)	(2.146.123.757)	*Withdrawals from the plan asset*
Nilai ekspektasi aset program	4.023.462.205	3.301.880.976	*Estimated of plan assets at ending period*
Kerugian aktuaria atas aset program	(549.830.011)	(258.460.961)	*Actuarial losses on plan assets*
Nilai aset program pada akhir periode	3.473.632.194	3.043.420.015	***Fair value of plan assets at end of period***

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas atas kemungkinan perubahan tingkat suku bunga pasar, dengan variabel lain dianggap tetap, terhadap kewajiban imbalan pasca-kerja dan beban jasa kini pada tanggal dan 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021: / *The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in market interest rates, with all other variables held constant, of the obligation for post-employment and current service cost as of 30 December 2022 and 31 December 2021:*

	Kewajiban imbalan pasca-kerja/ *Obligation for post-employment benefits*		
	31 Desember/ *December* 2022	**31 Desember/ *December* 2021**	
Kenaikan suku bunga dalam 100 basis poin	115.399.185.458	88.182.747.586	*Increase in interest rate 100 in basis point*
Penurunan suku bunga dalam 100 basis poin	97.584.663.816	104.378.775.680	*Decrease in interest rate 100 in basis point*

16. **LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA** (Lanjutan) / *16. **POST-EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATION** (Continued)*

Asumsi aktuaria yang digunakan dalam menentukan beban dan penyisihan imbalan kerja pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

Actuarial assumptions used in determining employee benefits expense and liabilities as of 31 Dcsember 2022 and 31 December 2021 are as follows:

	31 Desember/ *December* 2022	**31 Desember/ *December* 2021**	
Usia pensiun normal	55 tahun/*years*	55 tahun/*years*	*Normal pension age*
Tingkat diskonto	7,34%	7,37%	*Discount rate*
Estimasi kenaikan gaji di masa datang	5,00%	5,00%	*Estimated future salary increase*
Tabel mortalita	TMI-IV 2019	TMI-IV 2019	*Mortality table*
Tingkat cacat	5%	5%	*Disability rate*
Tingkat pengunduran diri	**Umur/ *Age***	**Persentase/ *Rate***	*Resignation rate*
	0 – 39	12,4%	
	40 - 44	3,3%	
	45 – 49	1,5%	
	50 – 54	0,4%	
	>55	0%	
Metode	*Projected unit credit*		*Method*

Analisis jatuh tempo yang diharapkan dari manfaat pensiun dan imbalan kerja jangka panjang lainnya yang tidak terdiskonto adalah sebagai berikut:

Expected maturity analysis of undiscounted pension and other long-term employee benefits is as follows:

	31 Desember/ *December* 2022	**31 Desember/ *December* 2021**	
Analisis jatuh tempo pembayaran kewajiban imbalan pasti:			*Maturity analysis of defined benefit obligation payments:*
Tahun ke 1	12.723.600.376	17.950.282.151	*In 1st year*
Tahun ke 2	5.476.906.899	478.185.874	*In 2nd year*
Tahun ke 3	4.205.992.242	1.044.915.926	*In 3rd year*
Tahun ke 4	3.039.233.287	721.388.889	*In 4th year*
Tahun ke 5	4.202.537.356	960.471.432	*In 5th year*
Tahun ke 6 – 10	22.491.333.637	10.932.935.873	*In 6 - 10th years*
Tahun ke 11 – 15	26.640.093.924	15.683.111.996	*In 11 - 15th years*
Tahun ke 16 – 20	16.953.483.306	22.952.244.504	*In 16 - 20th years*
Lebih dari 20 tahun	9.735.866.021	24.991.569.306	*Over 20th years*
Jumlah	105.469.047.048	95.715.105.951	*Total*

Durasi rata-rata tertimbang dari liabilitas program pensiun imbalan pasti masing-masing pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 adalah 19,68 dan 20,70.

The weighted average duration of the defined benefit pension obligation as of 31 December 2022 and 31 December 2021 are 19.68 and 20.70, respectively.

17. **LIABILITAS SEWA** / *17. LEASE LIABILITIES*

Analisis jatuh tempo liabilitas sewa sebagai berikut:

Maturity analysis of lease liabilities is as follows:

	31 Desember/ *December* 2022			
	Pembayaran sewa Minimum/ Minimun *Lease payment*	**Bunga/ *Interest***	**Nilai kini/ *Present value***	
Tidak lebih dari satu tahun	16.188.710.820	1.954.009.426	14.234.701.394	*Not later than one year*
Antara satu dan lima tahun	23.589.947.788	1.206.345.667	22.383.602.121	*Betwen one year and five years*
Jumlah	39.778.658.608	3.160.355.093	36.618.303.515	***Total***

17. **LIABILITAS SEWA** (Lanjutan)

Analisis jatuh tempo liabilitas sewa sebagai berikut: (Lanjutan)

*17. **LEASE LIABILITIES** (Continued)*

Maturity analysis of lease liabilities is as follows: (Continued)

	31 Desember/ *December* 2021			
	Pembayaran sewa Minimum/ Minimun *Lease payment*	**Bunga/ *Interest***	**Nilai kini/ *Present value***	
Tidak lebih dari satu tahun	8.370.607.080	521.242.764	7.849.364.316	*Not later than one year*
Antara satu dan lima tahun	2.664.416.700	164.563.970	2.499.852.730	*Betwen one year and five years*
Jumlah	11.035.023.780	685.806.734	10.349.217.046	***Total***

Jumlah biaya bunga yang dibebankan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 adalah masing-masing sebesar Rp 1.539.627.811 dan Rp 1.998.721.553 (Catatan 26).

Interest expense changed for for the year ended 31 December 2022 and 31 December 2021 were amounted to Rp 1,539,627,811 and Rp 1,998,721,553, respectively (Note 26).

18. **MODAL SAHAM**

Susunan pemegang saham Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

*18. **SHARE CAPITAL***

The composition of the Company's shareholders as of 31 Desember 2022 and 31 December 2021 were as follows:

Pemegang saham	**Jumlah saham/ *Number of shares***	**Nilai nominal/ *Amount***	**%**	***Shareholders***
KB Kookmin Card Corp	101.000.032	101.000.032.000	80.00	*KB Kookmin Card Corp*
PT Finansia Pacifica Raya	25.250.008	25.250.008.000	20.00	*PT Finansia Pacifica Raya*
Jumlah	126.250.040	126.250.040.000	100.00	***Total***

Berdasarkan Akta Notaris No. 16 tanggal 3 Juli 2020 yang dibuat dihadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta dan telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia Nomor: AHU-0106033.AH.01.11.TAHUN 2020 tanggal 3 Juli 2020, Perusahaan telah menyetujui dan memutuskan untuk:

1. Pengalihan 101.000.032 saham atau sama dengan 80% dari modal ditempatkan dan disetor di Perusahaan dengan nilai nominal Rp 1.000 per saham kepada KB Kookmin Card Corp dari para pihak sebagai berikut:
   - 20.152.298 saham yang dimiliki Growmoto Kendall Pte. Ltd. dengan nilai seluruhnya sebesar Rp 20.152.298.000;
   - 31.152.307 saham yang dimiliki ND Investments Pte. Ltd. dengan nilai seluruhnya sebesar Rp 31.152.307.000;
   - 21.728.304 saham yang dimiliki Hybrid Capital Pte. Ltd. dengan nilai seluruhnya sebesar Rp 21.728.304.000;
   - 27.967.123 saham yang dimiliki Flymoto Investment (Singapore) Pte. Ltd. dengan nilai seluruhnya sebesar Rp 27.967.123.000.
2. Susunan pemegang saham Perusahaan menjadi sebagai berikut:
   - KB Kookmin Card Corp, selaku pemegang 101.000.032 saham dengan nilai seluruhnya sebesar Rp 101.000.032.000;
   - PT Finansia Pacifica Raya, selaku pemegang 25.250.008 saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 25.250.008.000.

Based on Notarial Deed No. 16 dated 3 July 2020 of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta and was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia Number: AHU-0106033.AH.01.11.TAHUN 2020 dated 3 July 2020, the Company has agreed and decided to:

1. *The transfer of 101,000,032 shares or equal to 80% of the issued and paid-up capital in the Company with a nominal value of Rp 1,000 per share to KB Kookmin Card Corp from the following parties:*
   - *20,152,298 shares owned by Growmoto Kendall Pte. Ltd. with a total value of Rp 20,152,298,000;*
   - *31,152,307 shares owned by ND Investments Pte. Ltd. with a total value of Rp 31,152,307,000;*
   - *21,728,304 shares owned by Hybrid Capital Pte. Ltd. with a total value of Rp 21,728,304,000;*
   - *27,967,123 shares owned by Flymoto Investment (Singapore) Pte. Ltd. with a total value of Rp 27,967,123,000.*
2. *The composition of the Company's shareholders is as follows:*
   - *KB Kookmin Card Corp, as the holder of 101,000,032 shares with a total value of Rp 101,000,032,000;*
   - *PT Finansia Pacifica Raya, as the holder of 25,250,008 shares with a total nominal value of Rp 25,250,008,000.*

19. TAMBAHAN MODAL DISETOR / *19. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL*

	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
Agio saham	286.678.935.571	286.678.935.571	*Addtional paid-in capital*
Aset pengampunan pajak (Catatan 15e)	2.207.850.000	2.207.850.000	*Tax amnesty assets (Note 15e)*
Jumlah	288.886.785.571	288.886.785.571	***Total***

20. DIVIDEN DAN CADANGAN UMUM / *20. DIVIDEND AND GENERAL RESERVE*

Berdasarkan Keputusan Sirkuler Pemegang Saham sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun 2022 tanggal 21 Maret 2022, para pemegang saham Perusahaan memutuskan dan menyetujui penggunaan laba bersih tahun 2021 sebesar Rp 95.454.436.300 untuk:

1) pembagian dividen sebesar Rp 16.412.505.200 kepada pemegang saham secara proporsional:
   - KB Kookmin Card Corp sebesar Rp 13.130.004.160
   - PT Finansia Pacifica Raya sebesar Rp 3.282.501.040;
2) pembayaran kupon *Perpetual Bonds* Rp 13.775.991.076;
3) alokasi sebagai laba ditahan sebesar Rp 65.265.940.025.

Based on Circular Resolution of Shareholders in Lieu of Annual General Meeting of Shareholders Year 2022 dated 21 March 2022, all of the shareholders of the Company decided and agreed to the use of net profit in 2021 amounted to Rp 95,454,436,300 for:

1) distributed as dividends amounted to Rp 16,412,505,200 to each shareholder proportionally:
   - *KB Kookmin Card Corp amounted to Rp 13,130,004,160*
   - *PT Finansia Pacifica Raya amounted to Rp 3,282,501,040;*
2) payment of Perpetual Bonds coupon amounted to Rp 13,775,991,076;
3) allocated as retained earnings amounted to Rp 65,265,940,025.

Berdasarkan Akta Notaris No. 151 tanggal 19 April 2022 dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, para pemegang saham Perusahaan memutuskan dan menyetujui untuk:

1) Rencana Perusahaan melakukan penerbitan obligasi melalui penawaran umum dengan jumlah sebanyak-banyaknya Rp 1.000.000.000.000. Penentuan kepastian jumlah obligasi yang ditawarkan, tingkat bunga, dan jangka waktu akan ditentukan kemudian berdasarkan hasil penawaran awal *(bookbuilding);*
2) Rencana Perusahaan untuk memberikan jaminan atas penerbitan obligasi berupa piutang *(performing)* yang akan diikat dalam akta jaminan fidusia dengan total nilai penjaminan atas piutang *(performing)* menjadi sekurang-kurangnya 60% dari nilai pokok obligasi;
3) Penetapan penggunaan laba bersih Perusahaan tahun buku 2021 yang sebelumnya telah disimpan sebagai laba ditahan, untuk dialokasikan sebagian menjadi dana cadangan sebagaimana diwajibkan berdasarkan ketentuan Pasal 70 Undang-undang Perseroan Terbatas (UUPT) dan Pasal 20 Anggaran Dasar Perusahaan ("Dana Cadangan") yang mana alokasi dana cadangan yang disetujui sebesar 20% dari modal ditempatkan dan disetor Perusahaan yaitu sebesar Rp 25.250.008.000.

Based on Notarial Deed No. 151 dated 19 April 2022 of Jose Dima Satria S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, all of the shareholders of the Company decided and agreed to:

1) The Company's plan to conduct a public offering of the bonds with the amount of up to Rp 1,000,000,000,000. The final size, interest and tenure will be determined later which will be subject to the bookbuilding result;

2) The Company's planning to provide guarantees for the bonds issuance in the form of receivables (performing) which will be bound in a fiduciary deed with total guarantee value of the receivables (performing) will be at least 60% of the principal value of the bonds;
3) The use of the Company's net profits for the financial year 2021 which had previously been allocated as retained earnings, to be partially allocated as reserved as required under Article 70 of the Companies Law and Article 20 of the Company's Articles of Association ("Reserved Fund") in which allocation of reserved fund being approved is amounting to 20% of the issued and paid-up capital in the Company, in equivalent to Rp 25,250,008,000.

21. OBLIGASI PERPETUAL YANG DAPAT DI KONVERSIKAN / *21. PERPETUAL CONVERTIBLE BONDS*

Pada tanggal 27 Juli 2021, Perusahaan menerbitkan obligasi perpetual yang dapat dikonversikan (PCB) kepada KB Kookmin Card Corp Dengan nilai nominal Rp 435.000.000.000 yang diklasifikasikan sebagai instrument ekuitas dengan fitur sebagai berikut: (Lanjutan)

On 27 July 2021 the Company issued perpetual convertible bound ("PCB") to KB Kookmin Card Corp. With a nominal value of Rp 435,000,000,000, which has been classified as on equity instrument with the following features: (Continued)

a. Opsi penebusan / *a. Redemption price*

Pembelian kembali atau penebusan pokok obligasi hanya bisa dilakukan dengan persetujuan dari OJK dan dalam pelaksanaannya merupakan kewenangan Perusahaan.

The buyback or redemption of the principal of the bond can only be executed with the approval of the OJK and its implementation is the authority of the Company's.

b. Opsi konversi / *b. Convertion option*

Konversi nilai dari PCB menjadi saham biasa (jika di konversi) adalah sebesar maksimal 435.000.000 lembar saham. Harga konversi ditetapkan Rp 1.000 per lembar saham. Pada waktu konversi, pemegang saham kepentingan minoritas akan melakukan setoran modal sehingga struktur permodalan perusahaan tidak melebihi batas maksimum kepemilikan modal asing yang diperbolehkan oleh OJK. Jika dilakukan konversi parsial, porsi yang tidak dikonversi bisa dibayar penuh menggunakan dana perusahaan atau diteruskan sampai kepentingan minoritas memiliki dana yang cukup untuk ikut dalam penerbitan saham. Kedua opsi tersebut tersedia.

The conversion value of the PCB into ordinary shares (if exercised) is a maximum of 435,000,000 shares. The conversion price is fixed at Rp 1,000 per share. At the time of conversion, the minority interest shareholder will make a capital deposit so that the Company's capital structure does not exceed the maximum foreign capital ownership allowed by OJK. In the event of partial conversion, the remaining unconverted portion can be settled (paid in full) using Company's fund or be carried over until minority interest have enough fund to bid in the share issuance. Both options are available.

c. Kelangsungan / *c. Perpetuity*

Tenor dari PCB ini ditetapkan "selamanya" atau 30 tahun sejak tanggal penerbitan dan dapat diperpanjang lagi untuk 30 tahun kedepan (*embedded rollover*), dimana tidak ada batas untuk jumlah perpanjangan.

The tenor of the PCB is set to be perpetual or 30 years since the issuance date, and extendable for another 30 years (embedded rollover), whereby there is no limitation on the number of extensions.

22. PEMBIAYAAN KONSUMEN / *22. CONSUMER FINANCING*

	2022	2021	
Pihak berelasi (Catatan 30)			***Related party** (Note 30)*
Pendapatan piutang pembiayaan	11.474.399.972	3.976.949.169	*Financing receivables income*
Pihak ketiga			***Third parties***
Pendapatan piutang pembiayaan	1.835.106.662.487	1.411.843.101.886	*Financing receivables income*
Pendapatan penalti	110.908.974.086	137.216.345.538	*Penalty income*
Pendapatan administrasi	97.695.051.403	93.760.579.483	*Administration income*
	2.043.710.687.976	1.642.820.026.907	
Jumlah	2.055.185.087.948	1.646.796.976.076	***Total***

23. ANJAK PIUTANG / *23. FACTORING*

	2022	2021	
Pendapatan anjak piutang	25.188.812.539	10.162.597.118	*Factoring income*
Pendapatan penalti	26.022.200	162.294.400	*Penalty income*
Pendapatan anjak piutang	25.214.834.739	10.324.891.518	*Factoring income*

24. PENDAPATAN LAIN-LAIN / *24. OTHER REVENUES*

	2022	2021	
Pihak berelasi (Catatan 30)			***Related party** (Note 30)*
Bunga giro dan deposito	933.470.452	2.340.582.113	*Interest income from current accounts and time deposit*
Pihak ketiga			***Third parties***
Bunga giro dan deposito	4.308.259.028	5.888.705.989	*Interest income from current accounts and time deposit*
Laba atas penjualan aset tetap (Catatan 9)	946.091.459	112.169.079	*Gain on sale of property and equipment (Note 9)*
Pemulihan atas piutang dalam proses penyelesaian	-	984.241.468	*Recovery for impairment of receivables In the settlement process*
Pemulihan pencadangan keuntungan nilai atas penurunan kas dan bank (Catatan 3)	263.966.805	141.166.456	*Recovery for impairment of cash in banks (Note 3)*
Lain-lain	10.106.266.635	2.506.070.048	*Others*
	15.624.583.927	9.632.353.040	
Jumlah	16.558.054.379	11.972.935.153	***Total***

25. BEBAN KEPEGAWAIAN / *25. PERSONNEL EXPENSES*

	2022	2021	
Gaji, bonus dan tunjangan	557.493.452.914	568.479.458.252	*Salaries, bonuses and allowances*
Imbalan pasca-kerja (Catatan 16)	18.714.505.809	1.259.547.342	*Post-employment benefits (Note 16)*
Jumlah	576.207.958.723	569.739.005.594	***Total***

26. BEBAN KEUANGAN / *26. FINANCE COST*

	2022	2021	
Beban bunga pinjaman yang diterima dan *Medium Term Notes*	353.520.554.948	311.009.567.109	*Interest expense on fund borrowings and Medium Term Notes*
Beban bunga atas liabilitas sewa (Catatan 17)	1.539.627.811	1.998.721.553	*Interest expense on lease liabilities (Note 17)*
Jumlah	355.060.182.759	313.008.288.662	***Total***

27. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI / *27. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES*

	2022	2021	
Pihak berelasi (Catatan 30)			***Related party** (Note 30)*
Administrasi bank	16.923.032.420	17.489.742.709	*Bank administration*
Pihak ketiga			***Third parties***
Penagihan	51.828.966.970	31.407.956.683	*Collection fee*
Telekomunikasi dan pos	28.836.631.707	29.628.307.071	*Telecommunication and postage*
Perlengkapan kantor	27.727.323.353	26.648.120.943	*Office supplies*
Perbaikan dan pemeliharaan	25.485.647.261	19.898.078.986	*Repair and maintenance*
Administrasi bank	17.074.310.377	12.350.718.074	*Bank administration*
Promosi	15.906.458.962	14.963.548.819	*Promotions*
Perjalanan dinas	13.391.269.840	8.169.244.236	*Traveling*
Jasa keamanan dan kebersihan	9.895.834.351	9.350.998.435	*Security and cleaning service*
Utilitas	8.650.795.707	8.563.516.658	*Utilities*
Sewa	7.935.302.171	3.579.644.453	*Rental*
Pendidikan dan pelatihan	6.543.421.579	3.716.542.793	*Education and training*
Jasa professional	4.038.328.933	4.878.395.309	*Professional fees*
Perjamuan	2.811.241.320	4.208.279.891	*Entertainment*
Asuransi	1.470.516.239	1.289.264.365	*Insurance*
Perizinan	340.992.714	379.312.347	*Licenses*
Lain-lain	20.220.593.277	11.640.269.588	*Others*
	242.157.634.761	190.672.198.651	
Jumlah	259.080.667.181	208.161.941.360	***Total***

28. BEBAN LAIN-LAIN / *28. OTHER EXPENSES*

	2022	2021	
Penurunan nilai atas piutang dalam proses penyelesaian	2.111.814.352	-	*Impairment of receivables in the settlement process*
Cadangan limit belum terpakai	3.739.444.222	-	*Allowance for limit unused credit limit*
Kerugian atas selisih kurs	745.644.491	1.604.487	*Loss on foreign exchange*
Beban lain-lain	277.738.545	176.939.346	*Other expenses*
Jumlah	6.874.641.610	178.543.833	***Total***

29. INFORMASI ARUS KAS / *29. CASH FLOW INFORMATION*

a. **Transaksi non-kas** / *a. **Non-cash transaction***

Tabel dibawah ini menunjukkan transaksi non-kas Perusahaan selama periode berjalan sebagai berikut:

The table shows the Company's non-cash transactions during the period is as follows:

	2022	2021	
Aktivitas investasi yang tidak mempengaruhi arus kas:			*Investing activities not affecting cash flows:*
Perolehan atas aset hak-guna dari restorasi liabilitas	2.620.173.000	3.108.336.002	*Acquisitions of right-of-use assets from restoration liabilities*

29. **INFORMASI ARUS KAS** (Lanjutan) / *CASH FLOW INFORMATION (Continued)*

b. **Rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan** / *Reconciliation of liabilities arising from financing activities*

Perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan adalah sebagai berikut: / *Changes in liabilities arised from financing activities are as follows:*

	31 Desember/December 2022					
			Pergerakan non-kas/ *Non-cash changes*			
	Saldo awal/ *Beginning balance*	*Arus kas/ Cash flows*	Pergerakan valuta asing/ *Movement in foreign Exchange*	Pergerakan beban transaksi dan lain-lain/ *Changes in transaction cost and other*	Saldo akhir/ *Ending balance*	
Pinjaman yang diterima	4.327.988.078.199	944.682.279.393	-	148.097.266	5.272.818.454.858	*Funds borrowings*
Surat berharga yang diterbitkan	-	1.000.000.000.000	-	(6.372.071.354)	993.627.928.646	*Securities issued*
Jumlah liabilitas dari aktivitas pendanaan	4.327.988.078.199	1.944.682.279.393	-	(6.223.974.088)	6.266.446.383.504	***Total liabilities from financing activities***

30. **SALDO DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI** / *RELATED PARTY BALANCES AND TRANSACTIONS*

Dalam kegiatan usahanya, Perusahaan melakukan transaksi usaha dan keuangan dengan dengan pihak-pihak berelasi. / *In conducting its business, the Company entered into certain business and financial transactions with its related parties.*

Sifat hubungan dan transaksi Perusahaan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut: / *The nature of relationship and transactions with related parties are as follows:*

Pihak-pihak berelasi/ *Related parties*	Sifat dari hubungan/ *Nature of relationship*	Sifat dari transaksi/ *Nature of transaction*
KB Kookmin Card Corp	Pemegang saham/ *The shareholder*	Biaya yang masih harus dibayar, biaya umum dan administrasi, obligasi perpetual yang dapat dikonversikan/ *accrued expense, general and administrative expense, perpetual convertible bonds*
PT Finansia Pacifica Raya	Pemegang saham/ *The shareholder*	Aset hak-guna/ *Right-of-use assets*
PT KB Insurance Indonesia	Perusahaan asosiasi/ *Association Company's*	Piutang lain-lain, utang lain-lain, pendapatan pembiayaan konsumen/*Other Receivable, other payable, financing receivables income*
PT Bank KB Bukopin Tbk	Perusahaan asosiasi/ *Association Company's*	Kas dan setara kas, pinjaman yang diterima, biaya umum dan administrasi, pendapatan lain-lain/*Cash and cash equivalent, fund borrowings, general and administrasi empense and other revenue*
PT Prima Sentra Abadi	Pemegang saham yang sama/ *The same shareholders*	Utang lain-lain/ *Other payables*
PT Siwarga Indo Media	Perusahaan asosiasi/ *Association Company's*	Aset takberwujud/ *Intangible asset*

30. **SALDO DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI** (Lanjutan) / *30. RELATED PARTY BALANCES AND TRANSACTIONS (Continued)*

Saldo-saldo yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 dan adalah sebagai berikut:

The significant balances with related parties as of 31 Desember 2022 and 31 December 2021 are as follows:

	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
Kas dan setara kas			***Cash and cash equivalent***
PT Bank KB Bukopin Tbk (Catatan 3)	10.091.977.786	10.112.653.067	*PT Bank KB Bukopin Tbk (Note 3)*
Aset hak-guna			***Right-of-use assets***
PT Finansia Pacifica Raya (Catatan 8)	13.491.324.000	17.988.432.000	*PT Finansia Pacifica Raya (Note 8)*
Piutang lain-lain			***Other receivables***
PT KB Insurance Indonesia (Catatan 7)	3.554.301.125	1.872.057.027	*PT KB Insurance Indonesia (Note 7)*
Aset takberwujud			***Intangible asset***
PT Siwarga Indo Media (Catatan 10)	-	1.590.000.000	*PT Siwarga Indo Media (Note 10)*
Jumlah	27.137.602.911	31.563.142.094	***Total***
Persentase terhadap jumlah aset	0,35%	0,57%	***Percentage to total assets***
Pinjaman yang diterima			***Fund borrowings***
PT Bank KB Bukopin Tbk (Catatan 12)	250.000.000.000	-	*PT Bank KB Bukopin Tbk (Note 12)*
Utang lain-lain (Catatan 14)			***Other payable** (Note 14)*
PT Prima Sentra Abadi	3.059.729.659	997.819.500	*PT Prima Sentra Abadi*
PT KB Insurance Indonesia	3.127.524.754	4.187.260.461	*PT KB Insurance Indonesia*
Beban yang masih harus dibayar			***Accrued expenses***
KB Kookmin Card Corp	7.383.704.110	8.910.794.521	*KB Kookmin Card Corp*
Jumlah	263.570.958.523	14.095.874.482	***Total***
Persentase terhadap jumlah liabilitas	3,95%	0,31%	***Percentage to total liabilities***
Obligasi perpetual yang dapat dikonversikan (Catatan 21)			***Perpetual convertible bonds** (Note 21)*
KB Kookmin Card Corp	435.000.000.000	435.000.000.000	*KB Kookmin Card Corp*
Persentase terhadap jumlah ekuitas	39,80%	44,91%	***Percentage to total equity***
Pendapatan pembiayan konsumen (Catatan 22)			***Financing receivables income** (Note 22)*
PT KB Insurance Indonesia	11.474.399.972	3.976.949.169	*PT KB Insurance Indonesia*
Pendapatan lain - lain (Catatan 24)			***Other revenue** (Note 24)*
PT Bank KB Bukopin Tbk	933.470.452	2.340.582.113	*PT Bank KB Bukopin Tbk*
Jumlah	12.407.870.424	6.317.531.282	***Total***
Persentase terhadap jumlah pendapatan	0,59%	0,78%	***Percentage to total revenue***
Beban umum dan administrasi (Catatan 27)			***General and administrative expense** (Note 27)*
PT Bank KB Bukopin Tbk	1.029.166.667	-	*PT Bank KB Bukopin Tbk*
KB Kookmin Card Corp	15.893.865.753	17.489.742.709	*KB Kookmin Card Corp*
Jumlah	16.923.032.420	17.489.742.709	***Total***
Persentase terhadap jumlah beban	0,89%	0,24%	***Percentage to total expenses***

Beban gaji, bonus dan tunjangan yang diberikan kepada manajemen perusahaan (Catatan 1c).

Salaries, bonuses and benefits provided to the Company management (Note 1c).

31. PERJANJIAN PENTING DAN KOMITMEN

- **PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk**

  Pada tanggal 13 Desember 2018, Perusahaan dan PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk (selanjutnya disebut "BTPN") telah menandatangani Perjanjian Kerja Sama Fasilitas Pembiayaan Bersama yang bersifat "*revolving*" untuk pembiayaan *durable goods*, kendaraan roda dua, dan kendaraan roda empat atau lebih dengan batas maksimum pembiayaan sebesar Rp 500.000.000.000. Jangka waktu penarikan fasilitas adalah 36 (tiga puluh enam) bulan dari penandatanganan perjanjian tersebut.

  Pada tanggal 28 Oktober 2022, Perusahaan dan BTPN telah menandatangani Perjanjian Kerja Sama Fasilitas Pembiayaan Bersama yang bersifat "*revolving*" untuk pembiayaan *durable goods*, kendaraan roda dua, dan kendaraan roda empat atau lebih dengan batas maksimum pembiayaan sebesar Rp 300.000.000.000. Jangka waktu penarikan fasilitas adalah 36 (tiga puluh enam) bulan dari penandatanganan perjanjian tersebut.

- **PT Bank Permata Tbk**

  Pada tanggal 5 Maret 2009, Perusahaan dan PT Bank Permata Tbk (Bank Permata) mengadakan kerjasama dalam penerimaan pembayaran tagihan konsumen melalui jaringan pelayanan Bank Permata. Perjanjian tersebut berlaku selama 2 (dua) tahun dan akan diperpanjang setiap tahunnya.

- **PT Bank Central Asia Tbk**

  Pada tanggal 27 April 2004, Perusahaan dan PT Bank Central Asia Tbk (selanjutnya disebut "BCA") mengadakan kerjasama dalam hal fasilitas layanan perbankan secara elektronik yang disediakan oleh BCA kepada nasabah BCA untuk melakukan pembayaran tagihan kepada Perusahaan. Perjanjian tersebut berlaku untuk jangka waktu 1 (satu) tahun terhitung sejak ditandatanganinya perjanjian ini dan dapat diperpanjang setiap saat sebelum lampaunya tenggang waktu yaitu 2 (dua) bulan sebelumnya.

- **PT Pos Indonesia**

  Pada tanggal 7 Juni 2012, Perusahaan dan PT Pos Indonesia (Pos Indonesia) mengadakan kerjasama dalam penerimaan pembayaran tagihan konsumen melalui jaringan pelayanan Pos Indonesia. Perjanjian tersebut berlaku selama 2 (dua) tahun dan akan diperpanjang setiap tahunnya.

- **PT Klik Indomaret Sukses**

  Pada tanggal 18 Juli 2019, Perusahaan dan PT Klik Indomaret Sukses mengadakan kerjasama dalam hal penerimaan pembayaran tagihan konsumen melalui *collecting agent*. Perjanjian tersebut berlaku untuk jangka waktu 2 tahun dan berlaku selanjutnya kecuali salah satu pihak mengakhiri dengan pemberitahuan tertulis 30 hari sebelumnya.

31. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS

- ***PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk***

  On 13 December 2018, the Company and PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk (known as "BTPN") have signed a "revolving" Joint Financing cooperation agreement for durable goods, two wheeler and four wheeler vehicles or more, with the maximum financing limit amounted to Rp 500,000,000,000. The maturity date of this credit service agreement will be 36 (thirty six) months from the signing of the agreement.

  On 28 October 2022, the Company and BTPN have signed a "revolving" Joint Financing cooperation agreement for durable goods, two wheeler and four wheeler vehicles or more, with the maximum financing limit amounted to Rp 300,000,000,000. The maturity date of this credit service agreement will be 36 (thirty six) months from the signing of the agreement.

- ***PT Bank Permata Tbk***

  On 5 March 2009, the Company and PT Bank Permata Tbk (Bank Permata) have entered in cooperation for receiving installment payments through Bank Permata's services network. This agreement is valid for 2 (two) years and will extended yearly.

- ***PT Bank Central Asia Tbk***

  On 27 April 2004, the Company and PT Bank Central Asia Tbk (known as "BCA") have entered in cooperation in terms of electronic banking facilities provided by BCA to BCA customers to make bill payments to the Company. The agreement is valid for a period of one (1) year from the signing of this Agreement and can be extended at any time before the lapse grace which is 2 (two) months before.

- ***PT Pos Indonesia***

  On 7 June 2012, the Company and PT Pos Indonesia (Pos Indonesia) have entered in cooperation for receiving installment payments through Pos Indonesia's services network. This agreement is valid for 2 (two) years and will extended yearly.

- ***PT Klik Indomaret Sukses***

  On 18 July 2019, the Company and PT Klik Indomaret Sukses entered into a collaboration in consumer bill payment services through a network of Collecting agent. The agreement is valid for a peiod of 2 years and apply hereinafter unless one of the parties end up with a written notice 30 days in advance.

31. **PERJANJIAN PENTING DAN KOMITMEN** (Lanjutan)

- **PT Sinar Digital Terdepan**

  Pada tanggal 12 Juli 2019, Perusahaan dan PT Sinar Digital Terdepan mengadakan kerjasama dalam hal penerimaan pembayaran tagihan konsumen. Perjanjian tersebut berlaku untuk jangka waktu 1 tahun. dan berlaku selanjutnya kecuali salah satu pihak mengakhiri dengan pemberitahuan tertulis 60 hari sebelumnya.

- **PT Sarana Yukti Bandhana**

  Perusahaan dan PT Sarana Yukti Bandhana (SYB) telah menjalin kerjasama sejak 2007 tentang Implementasi Sistem *Host to Host* Dalam Pengelolaan Data Tagihan Secara *Online* dimana telah mengalami beberapa perubahan dimana perubahan terakhir pada tanggal 27 April 2017. Di dalam perjanjian tersebut, disepakati bahwa SYB akan berperan sebagai *Collecting Agent Aggregator* sehingga pembayaran tagihan nasabah Perusahaan dapat dilakukan oleh Mitra SYB dan/atau dilokasi *payment point* yang dikelola oleh Mitra SYB. Pada perubahan perjanjian terakhir, Perusahaan dan SYB sepakat bahwa salah satu mitra SYB untuk *payment point* adalah Tokopedia.

- **PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk**

  Pada tanggal 16 November 2015, Perusahaan dan PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk (Alfamart) mengadakan kerjasama dalam hal penerimaan pembayaran angsuran konsumen Perusahaan di Alfamart. Perjanjian tersebut berlaku untuk jangka waktu 2 tahun dan akan berlaku terus dalam jangka waktu yang sama untuk tahun-tahun berikutnya sepanjang tidak diakhiri oleh salah satu pihak atau dari para pihak. Seluruh pernyataan dan kewajiban yang dibuat oleh masing-masing pihak dalam perjanjian ini, menurut ketentuan wajib dilaksanakan sesudah berakhirnya perjanjian ini, tetap mengikat sampai dengan 5 tahun sejak penandatanganan perjanjian ini.

- **Bank Kookmin, Cabang Hong Kong**

  Pada tanggal 6 September 2022, Perusahaan dan Bank Kookmin, Cabang Hong Kong telah menandatangani Perjanjian Jaminan *(Bank Guarantee)* senilai Rp 800.000.000.000 (delapan ratus miliar Rupiah) untuk menjamin pemberi pinjaman atas kewajiban Perusahaan yang wajib dibayar pada saat jatuh tempo sesuai dengan perjanjian pinjaman.

*31. **SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS** (Continued)*

- ***PT Sinar Digital Terdepan***

  On 12 July 2019, the Company and PT Sinar Digital Terdepan entered into a collaboration in consumer bill payment services. The agreement is valid for a period of 1 year and apply hereinafter unless one of the parties end up with a written notice 60 days in advance.

- ***PT Sarana Yukti Bandhana***

  The Company and PT Sarana Yukti Bandhana ("SYB") have established cooperaton since 2007 for Host to Host system implementation in managing online billing data, the latest amendment on 27 April 2017. In the agreement stated that, SYB will be act as Collecting Agent Aggregator thus the Company customer billing payment can be done by SYB partner and/or in payment point which manage by SYB. In the latest amendment, the Company and SYB agreed that one of the SYB partner for payment point is Tokopedia.

- ***PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk***

  On 16 November 2015, the Company and PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk (Alfamart) have entered in cooperation in terms of acceptance consumer installment payment in Alfamart. The agreement is valid for a period of 2 years and will be valid continously during the net period if no party is going to end it. All statements and obligations made by each party to this agreement shall be executed even if the agreement has expired and will remain binding until 5 years since the signing of this agreement.

- **Bank Kookmin, Hong Kong Branch**

  On 6 September 2022, the Company and Bank Kookmin, Hong Kong Branch have signed a Bank Guarantee Facility Agreement amounting to Rp 800,000,000,000 (eight hundred billion Rupiah) to guarantee the lenders of the Company's obligations which must be paid at maturity in accordance with the loan agreement.

31. **PERJANJIAN PENTING DAN KOMITMEN** (Lanjutan)

- **KB Kookmin Card Corp**

  Pada tanggal 28 Juli 2020, Perusahaan dan KB Kookmin Card Corp telah menandatangani Perjanjian Jaminan untuk menjamin pemberi pinjaman atas kewajiban Perusahaan yang wajib dibayar pada saat jatuh tempo sesuai dengan perjanjian pinjaman.

  Pada tanggal 25 Februari 2021, Perusahaan dan KB Kookmin Card Corp menandatangani Perubahan Pertama Perjanjian Jaminan, dimana KB Kookmin Card Corp akan menjamin pemberi pinjaman bahwa Perusahaan akan melakukan kewajiban saat jatuh tempo sesuai dengan perjanjian pinjaman. Batas maksimun kewajiban yang dijamin oleh KB Kookmin Card Corp adalah sebesar KRW 405.000.000.000 dan jangka waktu jaminan maksimal selama 5 (lima) tahun atau sampai akhir tahun 2026.

  Pada tanggal 27 Juli 2021, Perusahaan dan KB Kookmin Card Corp menandatangani Perubahan Kedua Perjanjian Jaminan terkait batas maksimum kewajiban yang dijamin oleh KB Kookmin Card Corp adalah sebesar KRW 370.461.000.000 untuk jangka waktu yang sama.

  Pada tanggal 10 Maret 2022, Perusahaan dan KB Kookmin Card Corp menandatangani Perubahan Ketiga Perjanjian Jaminan terkait batas maksimum kewajiban yang dijamin oleh KB Kookmin Card Corp adalah sebesar KRW 367.400.000.000 untuk jangka jaminan maksimal selama 5 (lima) tahun atau sampai akhir tahun 2027.

*31. **SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS** (Continued)*

- ***KB Kookmin Card Corp***

  On 28 July 2020, the Company and KB Kookmin Card Co., Ltd. have signed a Guaranty Agreement to guarantee the lenders of the Company's obligations which must be paid at maturity in accordance with the loan agreement.

  On 25 February 2021, the Company and KB Kookmin Card Corp have signed a First Amendment to the Guaranty Agreement, in which KB Kookmin Card Corp will gurantee the lender that the Company will carry out its obligations at maturity in accordance with the loan agreement. The maximum amount of obligations that guaranteed by KB Kookmin Card Corp is amounted to KRW 405,000,000,000 and the maximum guarantee term is 5 (five) years or until the end of 2026.

  On 27 July 2021, the Company and KB Kookmin Card Corp have signed a Second Amendment to the Guaranty Agreement in which the maximum obligations guaranteed by KB Kookmin Card Corp is amounted to KRW 370,461,000,000 with the same guarantee period.

  On 10 March 2022, the Company and KB Kookmin Card Corp have signed a Thrid Amendment to the Guaranty Agreement in which the maximum obligations guaranteed by KB Kookmin Card Corp is amounted to KRW 367,400,000,000 and the maximum guarantee term is 5 (five) years or until the end of 2027.

32. **INSTRUMEN KEUANGAN – MANAJEMEN RISIKO**

Perusahaan menghadapi risiko-risiko keuangan melalui operasinya sebagai berikut:

- Risiko kredit
- Risiko pasar
- Risiko likuiditas
- Risiko operasional

Secara umum seperti semua bisnis lainnya, Perusahaan menghadapi risiko yang timbul dari penggunaan instrumen keuangan. Catatan ini menggambarkan tujuan Perusahaan, kebijakan dan proses untuk mengelola risiko tersebut dan metode yang digunakan untuk mengukur mereka. Informasi kuantitatif lebih lanjut sehubungan dengan risiko disajikan pada seluruh laporan keuangan.

Tidak ada perubahan substantif dalam eksposur Perusahaan terhadap risiko instrumen keuangan, tujuan, kebijakan dan proses untuk mengelola risiko-risiko tersebut atau metode yang digunakan untuk mengukur mereka dari periode sebelumnya kecuali dinyatakan lain dalam catatan ini.

*32. **FINANCIAL INSTRUMENTS – RISK MANAGEMENT***

The Company is exposed through its operations to the following financial risks:

- *Credit risk*
- *Market risk*
- *Liquidity risk*
- *Operational risk*

In common with all other businesses, the Company is exposed to risks that arise from their financial instruments. This note describes the Company's objectives, policies and processes for managing those risks and the methods used to measure them. Further quantitative information in respect of these risks is presented throughout these financial statements.

There have been no substantive changes in the Company's exposure to financial instrument risks, its objectives, policies and processes for managing those risks or the methods used to measure them from previous periods unless otherwise stated in this note.

32. **INSTRUMEN KEUANGAN – MANAJEMEN RISIKO** (Lanjutan)

Instrumen-instrumen keuangan utama

Instrumen keuangan pokok yang digunakan oleh Perusahaan, dimana munculnya risiko atas instrumen keuangan adalah sebagai berikut:

- Kas dan setara kas
- Piutang pembiayaan
- Tagihan anjak piutang
- Piutang lain-lain
- Aset lain-lain
- Pinjaman yang diterima
- Surat berharga yang diterbitkan
- Beban yang masih harus dibayar
- Utang lain-lain
- Liabilitas sewa

Ikhtisar dari instrumen-instrumen keuangan yang dimiliki Perusahaan menurut kategorinya sebagai berikut:

*32. **FINANCIAL INSTRUMENTS – RISK MANAGEMENT** (Continued)*

Principal financial instruments

The principal financial instruments used by the Company, from which financial instrument risk arises are as follows:

- *Cash and cash equivalents*
- *Financing receivables*
- *Factoring receivables*
- *Other receivables*
- *Other assets*
- *Fund borrowings*
- *Securities issued*
- *Accrued expenses*
- *Other payables*
- *Lease liabilities*

A summary of the financial instruments held by category is provided below:

	Aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi/ *Financial assets measured at amortized cost*		
	31 Desember/ *December* 2022	**31 Desember/ *December* 2021**	
Aset keuangan			***Financial assets***
Kas dan setara kas	174.432.851.427	265.229.705.794	*Cash and cash equivalents*
Piutang pembiayaan	6.924.429.799.378	4.877.316.539.613	*Financing receivables*
Tagihan anjak piutang	246.356.356.729	121.662.901.582	*Factoring receivables*
Piutang lain-lain	16.467.073.502	6.291.344.007	*Other receivables*
Aset lain-lain	28.013.525.413	22.400.741.168	*Other assets*
Jumlah	7.389.699.606.449	5.292.901.232.164	***Total***

	Aset keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi/ *Financial assets measured at fair value through profit or loss*		
	31 Desember/ *December* 2022	**31 Desember/ *December* 2021**	
Aset keuangan			***Financial assets***
Piutang lain-lain	38.639.319.068	16.017.336.488	*Other receivables*

	Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi/ *Financial liability at amortized cost*		
	31 Desember/ *December* 2022	**31 Desember/ *December* 2021**	
Liabilitas keuangan			***Financial liabilities***
Pinjaman yang diterima	5.272.818.454.858	4.327.988.078.199	*Fund borrowings*
Surat berharga yang diterbitkan	993.627.928.646	-	*Securities issued*
Beban yang masih harus dibayar	138.190.892.893	72.253.963.208	*Accrued expenses*
Utang lain-lain	77.945.598.010	62.981.624.039	*Other payables*
Liabilitas sewa	36.618.303.515	10.349.217.046	*Lease liabilities*
Jumlah	6.519.201.177.922	4.473.572.882.492	***Total***

32. **INSTRUMEN KEUANGAN – MANAJEMEN RISIKO** (Lanjutan)

Tujuan, kebijakan dan proses secara umum

Perkembangan industri pembiayaan yang disertai dengan meningkatnya kompleksitas aktivitas pembiayaan semakin mempertegas pentingnya tata kelola perusahaan yang baik *(good corporate governance)* dan manajemen risiko yang dapat diandalkan. Kedua hal tersebut merupakan faktor penting yang menjadi perhatian para investor dalam penilaian pilihan target investasinya. Penerapan manajemen risiko di Perusahaan pada dasarnya sudah dilakukan sejak Perusahaan berdiri, meskipun dengan cara yang masih konvensional dan berkembang sesuai dengan perkembangan kondisi internal dan eksternal.

Perusahaan menyadari bahwa risiko merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari operasional Perusahaan dan dapat dikelola secara praktis dan efektif setiap hari, dengan 4 (empat) tipe risiko utama:

1. Risiko kredit yaitu risiko yang timbul apabila konsumen tidak dapat memenuhi liabilitasnya sesuai dengan perjanjian yang telah disepakati antara konsumen dengan Perusahaan.
2. Risiko pasar meliputi risiko-risiko yang terutama berkaitan dengan perubahan perubahan nilai suku bunga, nilai tukar mata uang yang akan menyebabkan berkurangnya pendapatan, atau bertambahnya biaya modal Perusahaan.
3. Risiko likuiditas merupakan risiko terkait dengan kemampuan sumber dana Perusahaan untuk memenuhi liabilitasnya yang jatuh tempo.
4. Risiko operasional yaitu risiko yang berpotensi menyebabkan kerugian operasional karena kesalahan karyawan baik yang disengaja maupun tidak, kegagalan sistem dan proses operasional serta tidak berfungsinya sistem pengendalian internal dalam operasional Perusahaan sehari- hari.

Pengelolaan risiko di Perusahaan mencakup keseluruhan lingkup aktivitas usaha di Perusahaan, berdasarkan kebutuhan akan keseimbangan antara fungsi operasional bisnis dengan pengelolaan risikonya. Dengan kebijakan dan manajemen risiko yang berfungsi baik, maka manajemen risiko akan menjadi partner strategis bagi bisnis dalam mendapatkan hasil optimal dari operasi Perusahaan.

Dalam rangka pengembangan manajemen risiko yang sesuai, Perusahaan terus mengembangkan dan meningkatkan kerangka sistem pengelolaan risiko dan struktur pengendalian internal yang terpadu dan komprehensif, sehingga dapat memberikan informasi adanya potensi risiko secara lebih dini dan selanjutnya mengambil langkah-langkah yang memadai untuk meminimalkan dampak risiko. Kerangka manajemen risiko dituangkan dalam kebijakan-kebijakan, prosedur-prosedur, batasan-batasan transaksi, kewenangan-kewenangan dan ketentuan-ketentuan lain serta berbagai perangkat manajemen risiko, yang berlaku di seluruh aktivitas lingkup usaha. Untuk memastikan bahwa kebijakan dan prosedur tersebut sesuai dengan perkembangan bisnis yang ada, maka evaluasi selalu dilakukan berkala sesuai dengan perubahan parameter risikonya.

*32. **FINANCIAL INSTRUMENTS – RISK MANAGEMENT** (Continued)*

General objectives, policies and processes

The development in multifinance industry along with the improvement in complexity of financing activity emphasize more and more on the importance of good corporate governance and reliable risk management. Such both matters are important factors that become attention by the investor in valuation of option of its investment target. Basically the implementation of risk management in the Company has been done since the establishment of the Company, even though the Company still use conventional and developing ways in accordance with the development of internal and external circumstances.

The Company realizes that risk is a non-separable part of its operational activity and can be managed practically and effectively day by day, with 4 (four) particular risks:

1. *Credit risk is the risk which will be arisen when the customer could not fulfill its liabilities in accordance with the agreement as agreed upon customer and the Company.*
2. *Market risk is the risk primarily due to changes in interest rates, exchange rates which could incur the decreased in revenue, or increased in cost of capital of the Company.*
3. *Liquidity risk is the risk due to the Company's ability of financial resources in order to discharge its matured liabilities.*
4. *Operational risk is the risk which has potential operational loss and errors due to human factors by intentionally or unintentionally, failure of information technology and operational process, as well as disfunctions of internal control system in daily operational of the Company.*

Risk management in the Company include overall of scope of business activity in the Company, based on the requirement of equilibrium between business operational function and its risk management. With the risk management and policy that is in good functions, thus the risk management will be strategic partner for business in obtaining optimal outcome from the Company's course of operation.

In the event of development of proper risk management, the Company keeps increasing and improving the integrated and comprehensive framework of risk management system and internal control structure, therefore they can provide information regarding early potential risk and take appropriate actions to minimize the risk. The framework of risk management is presented under the form of policies, procedures, transactional limits, authorities, and other stipulation as well as various risk management instruments that is valid in all business activity. In order to ensure that the policy and procedure have been in line with the development of current business, the evaluation is frequently carried out in accordance with the change in its risk parameter.

32. **INSTRUMEN KEUANGAN – MANAJEMEN RISIKO** (Lanjutan)

Tujuan, kebijakan dan proses secara umum (Lanjutan)

Dalam penerapan manajemen risiko, Perusahaan menyadari pentingnya memiliki sebuah mekanisme yang memadai dalam mengakomodasi risiko-risiko yang dihadapi Perusahaan. Perusahaan bertumpu pada 4 (empat) pilar manajemen risiko sebagai berikut:

1. Pengawasan aktif Dewan Komisaris dan Direksi, yang mencakup:

   - Menyetujui dan melakukan evaluasi kebijakan manajemen risiko secara berkala;
   - Menetapkan kebijakan dan strategi manajemen risiko termasuk penetapan otoritas pemberian batasan serta tinjauan atas kualitas portfolio secara berkala;

   - Terdapatnya Komite Audit dan Manajemen Risiko dalam melakukan fungsi pengawasan.

2. Kecukupan kebijakan dan prosedur manajemen risiko serta penetapan limit risiko

   Perusahaan menyusun kebijakan-kebijakan yang berhubungan dengan manajemen risiko yang diperiksa secara berkala dan selalu disesuaikan dengan kondisi usaha terkini. Kebijakan-kebijakan tersebut diterjemahkan ke dalam Prosedur Operasi Standar, Ketentuan Umum dan Surat Keputusan Dewan Direksi, dan disosialisasikan kepada seluruh karyawan terkait. Perusahaan juga menerapkan kebijakan-kebijakan mengenai batasan-batasan atas persetujuan atau otorisasi untuk transaksi-transaksi kredit maupun yang bukan transaksi kredit.

3. Kecukupan proses identifikasi, pengukuran, pengendalian, dan pemantauan risiko, serta sistem informasi manajemen risiko

   Perusahaan memiliki sejumlah perangkat untuk mengidentifikasi, mengukur dan mengawasi risiko, terutama risiko kredit dan operasional melalui mekanisme pelaporan dan sistem informasi manajemen untuk menjamin ketersediaan data risiko terkini dan komprehensif. Perusahaan telah melakukan implementasi sistem operasi Perusahaan yang ada menjadi *centralized system* yang dikenal dengan CONFINS.

32. FINANCIAL INSTRUMENTS – RISK MANAGEMENT (Continued)

***General objectives, policies and processes** (Continued)*

In the implementation of risk management, the Company realizes the importance of having an adequate mechanism to accommodate the risks faced by the Company. The Company has a mechanism that is based upon 4 (four) risk management pillars, in which could be described as follows:

1. Active supervision by Board of Commissioners and Directors, which includes:

   - *Approving and evaluating risk management policies on a regular basis;*
   - *Establishing risk management policies and strategies, which include determining the authorization in limits provision and reviewing the quality of portfolio on a regular basis;*
   - *There are existences of Audit Committee and Risk Management in their controlling functions.*

2. Adequacy of risk management policies and procedures and risk limit setting

   The Company develops policies related to risk management, which are checks periodically and adopted constantly to fit the most recent business situation. Those policies were translated into Standard Operating Procedures, General Provisions and Decision of Board of Directors, which are being socialized to all employees. The Company also has applied policies regarding limitation on approval or authorization for both credit and non-credit transactions.

3. Adequacy of risk identification, measurement, control and monitoring processes, and risk management information systems

   The Company has a set of tools to identify, measure, and monitor risks, especially credit risk and operational risk through the existing reporting and management information system mechanism. In order to guarantee the availability of update and comprehensive risk data. The Company has done the implementation of the current Company's operating system becoming centralized system, which is known as CONFINS.

32. **INSTRUMEN KEUANGAN – MANAJEMEN RISIKO** (Lanjutan)

Tujuan, kebijakan dan proses secara umum (Lanjutan)

Dalam penerapan manajemen risiko, Perusahaan menyadari pentingnya memiliki sebuah mekanisme yang memadai dalam mengakomodasi risiko-risiko yang dihadapi Perusahaan. Perusahaan bertumpu pada 4 (empat) pilar manajemen risiko sebagai berikut: (Lanjutan)

4. Sistem pengendalian internal yang menyeluruh

   Perusahaan memiliki Departemen Audit Internal yang secara independen melaporkan hasil pemeriksaannya kepada Dewan Komisaris dan Direksi. Tanggung jawab dari Departemen Audit Internal mencakup:

   - Menyediakan penilaian atas kecukupan dan efektifitas dari proses bisnis yang ada di dalam Perusahaan;
   - Melakukan pemeriksaan atas kepatuhan terhadap kebijakan-kebijakan risiko Perusahaan;
   - Melaporkan masalah-masalah penting yang terkait dengan kegiatan-kegiatan proses pengendalian di dalam Perusahaan, termasuk rekomendasi perbaikan-perbaikan yang potensial terhadap proses tersebut; dan
   - Melakukan koordinasi dengan fungsi pengendalian dan pengawasan lainnya (manajemen risiko, kepatuhan, hokum, sistem dan prosedur-prosedur, dan audit eksternal).

Pada dasarnya proses manajemen risiko dilakukan oleh masing-masing unit mengingat risiko yang dihadapi merupakan risiko individual yang melekat pada produk, transaksi maupun proses pada unit yang bersangkutan. Tugas utama dari Departemen Manajemen Risiko adalah menetapkan kebijakan-kebijakan dan prosedur-prosedur manajemen risiko serta melakukan serangkaian proses-proses untuk mengumpulkan, melakukan pengukuran dan pelaporan kepada Dewan Komisaris dan Direksi. Penetapan kebijakan manajemen risiko dilakukan melalui proses persetujuan Dewan Direksi.

Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko kerugian keuangan yang timbul jika *counterparty* Perusahaan gagal memenuhi liabilitas kontraktualnya kepada Perusahaan. Risiko kredit Perusahaan terutama melekat kepada kas dan setara kas, piutang pembiayaan dan aset lain-lain.

Risiko kredit merupakan risiko utama karena Perusahaan bergerak dalam aktivitas pembiayaan, dimana Perusahaan menawarkan jasa kredit bagi masyarakat yang hendak memiliki kendaraan bermotor. Secara langsung, Perusahaan menghadapi risiko seandainya konsumen tidak mampu memenuhi liabilitasnya dalam melunasi kredit sesuai dengan perjanjian yang telah disepakati antara konsumen dengan Perusahaan.

32. FINANCIAL INSTRUMENTS – RISK MANAGEMENT (Continued)

***General objectives, policies and processes** (Continued)*

In the implementation of risk management, the Company realizes the importance of having an adequate mechanism to accommodate the risks faced by the Company. The Company has a mechanism that is based upon 4 (four) risk management pillars, in which could be described as follows: (Continued)

4. Comprehensive internal control system

   The Company has the Internal Audit Division, which reports on process and results of assessment independently to Boards of Commisioners and Directors. The accountability of the Internal Audit Division includes:

   - *Providing appraisal on the adequacy and effectiveness of all existing business process within the Company;*
   - *Conducting examination on compliances into the Company's risk policies;*
   - *Reporting on important issues related to the activities control process within the Company, including potential improvements to these processes; and*
   - *Coordinating with other controlling and supervisory functions (risk management, compliance, legal, system and procedures, and external auditor).*

Basically risk management processes are carried out by each unit considering the risk faced are individual risks which are embedded into the products, transactions, as well as process in related unit. The primary task of Risk Management Division is determining policies and procedures as well as doing a series of processes of collecting, measuring, and reporting to Boards of Commissioners and Directors. The determination of risk management policies is carried out through approval process by the Board of Directors.

Credit risk

Credit risk is the risk of suffering financial loss, should any of the Company's counterparty fail to fulfill their contractual obligations to the Company. Credit risk is primarily attributable to its cash and cash equivalents, financing receivables and other assets.

Credit risk is a major risk because the Company is engaged in financing activity, in which the Company offers credit services to public who would like to own motor vehicles. Directly, the Company faces risks when consumers are not able to fulfill their obligations in paying off loans already agreed upon in the contract between consumers and Company.

32. **INSTRUMEN KEUANGAN – MANAJEMEN RISIKO** (Lanjutan)

Risiko kredit (Lanjutan)

Manajemen risiko yang telah diterapkan Perusahaan terhadap risiko kredit adalah sebagai berikut:

- Diversifikasi portofolio menurut wilayah, sektor ekonomi dan industry, merek dan jenis barang.
- *Risk Adjusted Pricing Method*, yaitu penetapan tingkat bunga pembiayaan berdasarkan risiko yang dihadapi, antara lain dinilai dari tingkat uang muka yang dibayar konsumen, usia kendaraan yang dibiayai, jenis penutupan asuransi yang dipilih dan lain sebagainya.
- Adanya *Key Performance Indicators* (KPI) sebagai *"early warning system"* atas suatu produk pembiayaan maupun kantor cabang.
- Penanganan kontrak bermasalah yang dilakukan secara disiplin dan proaktif.
- Analisa atas kualitas portofolio secara periodik dan tindakan preventif dan sanksi bagi cabang-cabang yang kualitas portofolionya tidak sesuai target.

Perusahaan juga menerapkan pedoman Uji Tuntas Nasabah yang diatur oleh Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 12/POJK.01/2017 tentang Penerapan Program Anti Pencucian Uang Dan Pencegahan Pendanaan Terorisme Di Sektor Jasa Keuangan, yang telah dirubah dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia Nomor 23/POJK.01/2019.

Risiko kredit juga timbul dari kas dan setara kas dan simpanan-simpanan di bank dan institusi keuangan. Untuk memitigasi risiko kredit, Perusahaan menempatkan kas dan setara kas pada institusi keuangan yang terpercaya.

Perusahaan tidak masuk ke dalam instrumen derivatif untuk mengelola risiko kredit, walaupun langkah-langkah pencegahan harus diambil untuk beberapa kasus tertentu yang cukup terkonsentrasi, yang betujuan untuk mengurangi risiko serupa.

Pengungkapan kuantitatif atas paparan risiko kredit sehubungan dengan aset keuangan adalah sebagai berikut:

*32. **FINANCIAL INSTRUMENTS – RISK MANAGEMENT** (Continued)*

***Credit risk** (Continued)*

Risk management has been adopted by the Company against credit risk are as follows:

- *Portfolio diversification by region, economic sector and industry, brand and type of goods.*
- *Risk Adjusted Pricing Method, namely setting the interest rate of financing based on the risks faced by among others, judged by the level of advances paid by consumers, age of the financed vehicle, type of insurance coverage chosen and so forth.*
- *The Key Performance Indicators (KPI) as an "early warning system" of an individual loan products as well as branch offices.*
- *Handling of problematic contracts that are both disciplined and proactive.*
- *Analysis of portfolio quality through periodic and preventive actions and sanctions for the branches of the quality of its portfolio is not on target.*

The Company also implements the Customer Due Diligence as regulated in the Financial Service Authority Regulation No. 12/POJK.01/2017 regarding the Implementation of Anti-Money Laundering and Prevention of Terrorism Financing Programs in the Financial Services Sector, which was amended with the Financial Service Authority Regulation No. 23/POJK.01/2019.

Credit risk also arises from cash and cash equivalents and deposits with banks and financial institutions. To mitigate the credit risk, the Company places its cash and cash equivalents with reputable financial institutions.

The Company does not enter into derivatives to manage credit risk, although in certain isolated cases may take steps to mitigate such risks if it is sufficiently concentrated.

Quantitative disclosures of the credit risk exposure in relation to financial assets are set out below:

	31 Desember/*December* 2022		31 Desember/*December* 2021		
	Nilai tercatat/ *Carrying Value* Rp 000	Eksposur maksimum/ *Maximum exposure* Rp 000	Nilai tercatat/ *Carrying value* Rp 000	Eksposur maksimum/ *Maximum exposure* Rp 000	
Kas dan setara kas (kecuali kas)	159.817.680	159.817.680	250.116.342	250.116.342	*Cash and cash equivalents (except cash on hand)*
Piutang pembiayaan	6.924.429.799	7.284.975.174	4.877.316.540	5.121.750.402	*Financing receivables*
Tagihan anjak piutang	246.356.357	249.401.845	121.662.902	122.933.633	*Factoring receivables*
Piutang lain-lain	55.106.393	60.965.669	22.308.681	26.056.142	*Other receivables*
Aset lain-lain	28.013.525	28.013.525	22.400.741	22.400.741	*Other assets*
Jumlah	7.413.723.754	7.783.173.893	5.293.805.206	5.543.257.260	***Total***

32. **INSTRUMEN KEUANGAN – MANAJEMEN RISIKO** (Lanjutan) / *32. **FINANCIAL INSTRUMENTS – RISK MANAGEMENT** (Continued)*

Risiko kredit (Lanjutan) / ***Credit risk** (Continued)*

Tabel berikut menggambarkan jumlah risiko kredit dan konsentrasi atas piutang pembiayaan dan tagihan anjak piutang yang dimiliki Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021:

The following table sets out the total credit risk and risk concentration of financing receivables and factoring receivables of the Company as of 31 December 2022 and 31 December 2021:

	31 Desember/ *December* 2022	**31 Desember/ *December* 2021**	
Berdasarkan objek yang dibiayai:			***Based on object financed:***
Mobil	4.422.605.312.012	2.706.937.486.666	*Cars*
Sepeda motor	1.464.790.270.218	1.157.077.070.832	*Motorcycles*
Barang *durable*	1.395.874.047.534	1.255.798.004.539	*Durable goods*
Tagihan anjak piutang	249.401.845.053	122.933.633.312	*Factoring*
Lain - lain	1.705.544.358	1.937.840.011	*Others*
Jumlah	7.534.377.019.175	5.244.684.035.360	***Total***

	31 Desember/ *December* 2022	**31 Desember/ *December* 2021**	
Berdasarkan wilayah geografis:			***Based on geographic area:***
Jabodetabek	2.588.715.282.190	1.725.154.761.080	*Jabodetabek*
Sulawesi dan Indonesia Timur	1.323.894.175.857	989.642.899.363	*Sulawesi and East Indonesia*
Sumatera	947.660.337.445	662.163.880.653	*Sumatera*
Jawa Barat	902.420.456.357	688.599.939.428	*West Java*
Jawa Timur	813.601.074.922	552.469.304.156	*East Java*
Kalimantan	629.113.178.235	449.976.354.372	*Kalimantan*
Jawa Tengah	328.972.514.169	176.676.896.308	*Central Java*
Jumlah	7.534.377.019.175	5.244.684.035.360	***Total***

Bank / ***Cash in bank***

Pada tanggal 31 Desember 2022, jumlah uang yang signifikan dalam bentuk bank ditempatkan di institusi-institusi sebagai berikut:

As of 31 December 2022, a significant amount of cash in banks are held with the following institutes:

	31 Desember/ *December* 2022	
PT Bank Central Asia Tbk	42.016.559.375	*PT Bank Central Asia Tbk*
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	28.518.346.131	*PT Bank Mandiri (Persero) Tbk*
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	12.327.451.287	*PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk*
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	6.060.202.590	*PT Bank Danamon Indonesia Tbk*
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	4.184.916.116	*PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk*

32. **INSTRUMEN KEUANGAN – MANAJEMEN RISIKO** (Lanjutan)

Risiko kredit (Lanjutan)

Dampak Pandemi COVID-19

Berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.14/POJK.05/2020 yang terakhir diubah dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.30/POJK.05/2021 tentang Kebijakan Countercyclical Dampak Penyebaran Coronavirus Diseases 2019 bagi Lembaga Jasa Keuangan Non-Bank dimana salah satunya terkait program restrukturisasi konsumen terdampak COVID-19, yang bertujuan untuk mendorong optimalisasi kinerja Perusahaan khususnya fungsi intermediasi, menjaga stabilitas system keuangan dan mendukung pertumbuhan ekonomi.

Manajemen juga telah melakukan langkah-langkah untuk memitigasi dampak terhadap bisnis Perusahaan sebagai berikut:

1. Memberikan restrukturisasi kredit untuk debitur yang berdampak COVID-19 sesuai dengan peraturan.
2. Melakukan penyaluran kredit secara selektif berdasarkan prinsip kehati-hatian.
3. Meningkatkan upaya penagihan dan penyelesaian kredit bermasalah.
4. Melakukan efisiensi biaya operasional.
5. Menerapkan manajemen risiko likuiditas secara optimum untuk menjaga posisi likuiditas Perusahaan.

Dalam menghitung kerugian kredit ekspektasian, manajemen telah menilai kondisi masa depan, dengan mempertimbangkan berbagai informasi relevan yang tersedia. Dalam kondisi saat ini dan sejalan dengan panduan yang dikeluarkan oleh Ikatan Akuntansi Indonesia, manajemen telah mempertimbangkan bahwa restrukturisasi pinjaman akan menunjukkan peningkatan risiko kredit yang signifikan dan pindah ke *Stage 2*.

Manajemen telah melakukan evaluasi dampak pandemik COVID-19 terhadap perhitungan kerugian kredit ekspektasian dengan melakukan penyesuaian, antara lain melakukan perubahan terhadap variable ekonomi makro dan melakukan perhitungan kerugian kredit ekspektasian secara *lifetime* untuk konsumen restrukturisasi tertentu yang terdampak COVID-19 dimana mempengaruhi kerugian kredit ekspektasian dan memastikan nilai kerugian ekspektasian yang diakui dalam laporan keuangan dinyatakan secara wajar.

*32. **FINANCIAL INSTRUMENTS – RISK MANAGEMENT** (Continued)*

***Credit risk** (Continued)*

Effects of the COVID-19 Pandemic

Based on Financial Service Authority Regulation of No.14/POJK.05/2020, which was amended with Financial Service Authority Regulation No.30/POJK.05/2021 regarding second amendments regarding Countercylical Policy on the Impact of Coronavirus Diseases 2019 for Non-Bank Financial Services Institutions in which of the regulation is related to restructured program to impacted COVID-19 consumers, with the objective to help the optimization of Company's performance especifically for the intermediation function, as to manage the stability of the financial system and support the economic growth.

Management also has been taking actions as to mitigate the impacts of the Company's business as follow:

1. *Provide credit restructure to impacted COVID-19 consumers based on regulation.*
2. *Provide loans to consumers selectively based on prudent principles.*
3. *Increase efforts on collections and settlements of non-performing loans.*
4. *Manage operational expenses efficiently.*
5. *Implement liquidity risk management optimally as to secure the Company's liquidy position*

In calculating the expected credit loss, management has already assessed the future condition based on available relevant information. In the current condition and in line with the guidance issued by the Indonesia Institure of Accountants, management have considered that such a restructure event may trigger a significant increase in credit risk and therefore move to Stage 2.

Management has evaluated the impact of the COVID-19 pandemic on calculating expected credit loss by performing adjustment, such as updated the macro-economic variables and recorded lifetime expected credit losses for certain restructured consumer impacted by COVID-19 which impacted to the expected credit loss and ensured the expected credit loss recognized in the financial statements is stated fairly.

32. **INSTRUMEN KEUANGAN – MANAJEMEN RISIKO** (Lanjutan)

Risiko pasar

Risiko pasar adalah risiko terjadinya kerugian yang disebabkan oleh adanya perubahan variabel-variabel pasar seperti perubahan tingkat bunga dan nilai tukar mata uang. Pendapatan Perusahaan berasal dari selisih antara bunga yang dihasilkan dari aset dengan bunga yang dibayarkan kepada pihak ketiga. Perubahan tingkat bunga dapat menyebabkan menurunnya pendapatan bunga, sehingga mempengaruhi kinerja Perusahaan. Selain itu, pendapatan Perusahaan dapat berasal dari selisih kurs mata uang dalam jual beli valuta asing. Perubahan nilai tukar dapat menyebabkan penurunan pendapatan Perusahaan yang pada akhirnya dapat mempengaruhi kinerja Perusahaan.

Manajemen risiko yang telah diterapkan oleh Perusahaan adalah sebagai berikut:

1. Melakukan penelaahan atas tingkat bunga pembiayaan yang dikaitkan dengan tingkat suku bunga pinjaman.
2. Membatasi eksposur dalam investasi yang memiliki harga pasar yang fluktuatif.

Risiko mata uang muncul karena Perusahaan melakukan transaksi dalam mata uang selain mata uang fungsional. Ini adalah kebijakan Perusahaan, jika memungkinkan, untuk menyelesaikan liabilitas dalam mata uang fungsional dengan kas yang dihasilkan dari operasi sendiri dalam mata uang tersebut. Ketika Perusahaan mempunyai liabilitas dalam mata uang selain mata uang fungsional (dan tidak memiliki cadangan mata uang yang cukup untuk menyelesaikannya), kas dalam mata uang tersebut akan, jika memungkinkan, ditransfer dari pihak-pihak berelasi.

Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021, aset keuangan dan liabilitas keuangan Perusahaan dinyatakan menurut mata uang di bawah ini:

*32. **FINANCIAL INSTRUMENTS – RISK MANAGEMENT** (Continued)*

Market risk

Market risk is the risk of loss due to changes in market variables such as changes in interest rates and currency exchange rates. Company Revenue derived from the difference between interest earned from assets with interest paid to third parties. Changes in interest rates may cause the decrease in interest income, thus affecting the performance of the Company. In addition, the Company's revenue may come from foreign exchange trading currency in foreign exchange. Changes in exchange rates may cause a decrease in the Company's revenue, which in turn could affect the Company's performance.

Risk management has been adopted by the Company are as follows:

1. *To review the interest rate financing that is associated with interest rate loans.*
2. *Limiting exposure in the investment that has a fluctuating market prices.*

Currency risk arises because the Company enters into transactions denominated in a currency other than its functional currency. It is the Company policy, where possible, to settle liabilities denominated in its functional currency with the cash generated from its own operations in that currency. Where the Company have liabilities denominated in a currency other than its functional currency (and have insufficient reserves of that currency to settle them), cash already denominated in that currency will, where possible, be transferred from elsewhere within the related parties.

As of 31 December 2022 and 31 December 2021, the Company's financial assets and financial liabilities were denominated in the following currencies:

		Mata uang asing/ *Foreign currency*	Setara IDR/ *Equivalent IDR*	Mata uang asing/ *Foreign currency*	Setara IDR/ *Equivalent IDR*	
Aset keuangan						***Financial assets***
Bank	USD	281	4.424.816	401	5.725.864	*Cash in banks*
Jumlah aset keuangan			4.424.816		5.725.864	***Total financial assets***
Aset bersih dalam mata uang asing			4.424.816		5.725.864	***Net assets denominated in foreign currencies***

32. **INSTRUMEN KEUANGAN – MANAJEMEN RISIKO** (Lanjutan)

Risiko likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko terjadinya kerugian atau potensi kerugian yang merupakan akibat adanya kesenjangan antara penerimaan dan pembayaran. Terjadinya kesenjangan yang cukup besar akan menurunkan kemampuan Perusahaan untuk memenuhi liabilitasnya pada saat jatuh tempo.

Manajemen risiko yang diterapkan oleh Perusahaan adalah sebagai berikut:

1. Mendapatkan pinjaman dengan skedul pembayaran kembali pokok dan bunga yang sesuai dengan periode jatuh tempo piutang, sehingga tidak terjadi *miss-match*.
2. Menjaga agar posisi kas di bank milik Perusahaan agar selalu dalam posisi siap digunakan untuk mendukung aktivitas pembiayaan selama minimal 7 (tujuh) hari.
3. Memonitor posisi kas bank Perusahaan secara periodik, baik tahunan, bulanan, mingguan maupun harian, guna memastikan agar selalu terdapat *surplus* kas yang memadai.
4. Menjaga agar jumlah piutang yang jatuh tempo pada periode tertentu lebih besar dibanding dengan utang yang jatuh tempo pada periode yang sama.

Tabel berikut menggambarkan profil perbedaan jatuh tempo kontraktual (digambarkan dengan arus kas kontraktual yang tidak didiskontokan) atas aset dan liabilitas keuangan Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021:

*32. **FINANCIAL INSTRUMENTS – RISK MANAGEMENT** (Continued)*

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk of loss or potential loss that is due to the gap between receipts and payments. The occurrence of relatively wide gap will reduce the ability of the Company to meet its obligations when due.

Risk management applied by the Company are as follows:

1. *Getting a loan with a repayment schedule of principal and interest in accordance with original maturities of receivables, so there is no miss-match.*
2. *Keeping the cash position of the Company's bank is always in a liquid position in support of financing activities for at least 7 (seven) days.*
3. *Monitor the cash position of the Company bank periodically, whether yearly, monthly, weekly or daily, to ensure there is always sufficient cash surplus.*
4. *Keeping the number of receivables due in a particular period is greater than the debt that matured in the same period.*

The following table summarizes the contractual maturity gap profile (representing undiscounted contractual cash flows) of the Company's financial assets and liabilities as of 31 December 2022 and 31 December 2021 :

	31 Desember/*December* 2022				
	Antara 1 dan 12 bulan/ *Between 1 and 12 months* Rp 000	**Antara 1 dan 2 tahun/ *Between 1 and 2 years* Rp 000**	**Lebih dari 2 tahun/ *More than 2 years* Rp 000**	**Jumlah/*Total* Rp 000**	
Aset keuangan					***Financial assets***
Kas dan setara kas	174.432.851	-	-	174.432.851	*Cash and cash equivalents*
Piutang pembiayaan	3.089.387.010	1.545.490.817	2.289.551.972	6.924.429.799	*Financing receivables*
Tagihan anjak piutang	246.356.357	-	-	246.356.357	*Factoring receivables*
Piutang lain-lain	55.106.393	-	-	55.106.393	*Other receivables*
Aset lain-lain	6.683.036	4.783.731	16.546.758	28.013.525	*Other assets*
	3.571.965.647	1.550.274.548	2.306.098.730	7.428.338.925	
Liabilitas keuangan					***Financial liabilities***
Pinjaman yang diterima	3.407.511.180	1.705.372.886	159.934.389	5.272.818.455	*Fund borrowings*
Utang lain-lain	75.079.476	1.710.572	1.155.550	77.945.598	*Other payables*
Beban yang masih harus dibayar	132.744.226	5.446.667	-	138.190.893	*Accrued expenses*
Surat berharga yang diterbitkan	308.840.589	(1.025.237)	685.812.577	993.627.929	*Securities issued*
Liabilitas sewa	14.234.701	14.206.301	8.177.302	36.618.304	*Lease liabilities*
	3.938.410.172	1.725.711.189	855.079.818	6.519.201.179	
Perbedaan jatuh tempo	(366.444.526)	(175.436.641)	1.451.018.913	909.137.746	*Maturity gap*

Mayoritas pinjaman yang diterima Perusahaan dengan jatuh tempo antara 1 sampai 2 tahun dapat diperpanjang atau di *rollover* secara otomatis tanpa perlu adanya pelunasan.

Majority of the Company's fund borrowings with maturity between 1 and 12 months and 1 and 2 years can be automatic roll over without clean up period.

32. **INSTRUMEN KEUANGAN – MANAJEMEN RISIKO** (Lanjutan) / *32. FINANCIAL INSTRUMENTS – RISK MANAGEMENT (Continued)*

Risiko likuiditas (Lanjutan) / ***Liquidity risk** (Continued)*

	31 Desember/*December* 2021				
	Antara 1 dan 12 bulan/ *Between 1 and 12 months* Rp 000	**Antara 1 dan 2 tahun/ *Between 1 and 2 years* Rp 000**	**Lebih dari 2 tahun/ *More than 2 years* Rp 000**	**Jumlah/*Total* Rp 000**	
Aset keuangan					***Financial assets***
Kas dan setara kas	265.229.705	-	-	265.229.705	*Cash and cash equivalents*
Piutang pembiayaan	2.552.569.438	1.004.857.343	1.319.889.759	4.877.316.540	*Financing receivables*
Tagihan anjak piutang	121.662.902	-	-	121.662.902	*Factoring receivables*
Piutang lain-lain	22.308.681	-	-	22.308.681	*Other receivables*
Aset lain-lain	2.305.161	2.397.728	17.697.852	22.400.741	*Other assets*
	2.964.075.887	1.007.255.071	1.337.587.611	5.308.918.569	
Liabilitas keuangan					***Financial liabilities***
Pinjaman yang diterima	1.983.550.083	1.301.477.747	1.042.960.248	4.327.988.078	*Fund borrowings*
Utang lain-lain	58.505.916	3.607.576	868.132	62.981.624	*Other payables*
Beban yang masih harus dibayar	72.253.963	-	-	72.253.963	*Accrued expenses*
Liabilitas sewa	7.849.364	1.748.259	751.594	10.349.217	*Lease liabilities*
	2.122.159.326	1.306.833.582	1.044.579.974	4.473.572.882	
Perbedaan jatuh tempo	841.916.561	(299.578.512)	293.007.637	835.345.687	*Maturity gap*

Risiko operasional / ***Operational risk***

Risiko operasional adalah risiko kerugian yang disebabkan oleh kegagalan sistem teknologi informasi, kesalahan karena faktor manusia, maupun kelemahan prosedur operasional dalam suatu proses. Risiko ini dapat menyebabkan terjadinya kerugian pada Perusahaan sehingga akan mempengaruhi kinerja dan tingkat kesehatan Perusahaan.

Operational risk is the risk of loss due to system failure of information technology, errors due to human factors, operational procedures and weaknesses in a process. These risks may cause harm to the Company that will affect performance and soundness of the Company.

Manajemen risiko yang diterapkan oleh Perusahaan adalah sebagai berikut:

Risk management applied by the Company are as follows:

1. Menerapkan sistem yang tersentralisasi sehingga proses bisnis dapat dan terkontrol secara sistem dan dimonitor dari waktu ke waktu.
2. Menyiapkan *backup* dan *Disaster Recovery Plan* yang memadai bila terjadi hal-hal yang tidak diinginkan atas sistem aplikasi utama Perusahaan, baik dari sisi *hardware* dan *software*.
3. Menerapkan sistem audit kepatuhan yang berkelanjutan, baik di kantor cabang maupun kantor pusat.
4. Menerapkan aturan kerja yang jelas (SOP) dan sanksi yang tegas atas penyimpangan yang terjadi sesuai dengan tingkat kesalahan yang diperbuat.
5. Adanya penanaman nilai-nilai dasar Perusahaan sejak dini kepada karyawan, sehingga dapat menghindarkan/ mengurangi potensi penyimpangan.
6. Adanya penilaian kinerja yang adil dan transparan serta adanya kesempatan untuk pengembangan karir.

1. *Implement a centralized system so that business processes can be controlled by the system and monitored from time to time.*
2. *Prepare backup and Disaster Recovery Plan is adequate when things happen that are not desirable for its major application systems, both in terms of hardware and software.*
3. *Implement a compliance audit system that is sustainable, both in branch offices or headquarters.*
4. *Implement a clear working rules (SOP) and strict sanctions for irregularities that occurred in accordance with an error rate that done.*
5. *The planting of the Company's values to employees early on, to avoid/reduce the potential for irregularities.*
6. *There is a fair assessment of performance and transparency as well as the opportunity for career development.*

33. MANAJEMEN MODAL / *33. CAPITAL MANAGEMENT*

Tujuan Perusahaan dalam mengelola permodalan adalah untuk melindungi kemampuan Perusahaan dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, sehingga Perusahaan tetap memberikan imbal hasil bagi pemegang saham.

The Company's objective in managing its capital is to keep the Company's capability in maintaining its going concern, so the Company could distribute the return to shareholders.

Dalam mengelola permodalan, Perusahaan melakukan analisa secara bulanan untuk memastikan bahwa Perusahaan tetap mengikuti Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 47/POJK.05/2020 tanggal 17 November 2020 dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia Nomor 35/POJK.05/2018 tanggal 27 Desember 2018 tentang Perusahaan Pembiayaan yang diantaranya mengatur ketentuan-ketentuan sebagai berikut:

In managing capital, the Company conducts monthly analysis to ensure that the Company complies with the Financial Service Authority Regulation No. 47/POJK.05/2020 dated 17 November 2020 and the Financial Service Authority Regulation No. 35/POJK.05/2018 dated 27 December 2018 regarding Financing Companies which regulate provisions as follows:

- Modal disetor Perusahaan minimum sebesar Rp 250.000.000.000;
- Perusahaan wajib memenuhi ketentuan rasio utang terhadap ekuitas *(gearing ratio)* paling rendah 0 (nol) kali dan paling tinggi 10 (sepuluh) kali.

- *The Company's paid-up capital of minimum Rp 250,000,000,000;*
- *The Company is required to comply with the debt-to-equity ratio (gearing ratio) of a minimum of 0 (zero) times and a maximum of 10 (ten) times.*

Keterangan	POJK No. 47/POJK.05/2020 & POJK No. 35/POJK.05/2018	Struktur Modal Perusahaan/ *Company's Capital Structure* 31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	*Description*
Modal disetor (dalam milliar rupiah)	Minimal Rp 250 miliar/ *Minimum Rp 250 billion*	126	126	*Paid - up capital (in billion rupiah)*
Rasio utang terhadap ekuitas *(gearing ratio)*	Maksimum 10x/ *Maximum 10x*	5,73	4,47	*Debt to equity ratio (gearing ratio)*

Pemenuhan ketentuan modal disetor minimum di atas, mulai berlaku untuk pendirian Perusahaan saat Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 47/POJK.05/2020 diundangkan.

The fulfillment of the minimum paid-up capital requirements above, comes into effect for the establishment of the Company when the Financial Services Authority Regulation Number 47/POJK.05/2020 is promulgated.

34. RASIO KEUANGAN YANG RELEVAN / *34. RELEVANT FINANCIAL RATIOS*

Berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No.28/POJK.05/2020 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Lembaga Jasa Keuangan Non-Bank, Perusahaan telah melakukan pengukuran atas rasio keuangan sebagaimana telah diatur dalam POJK No.35/POJK.05/2018. Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 31 Desember 2021 Perusahaan telah menghitung beberapa rasio antara lain: (tidak diaudit)

Based on Financial Service Authority Regulation (POJK) No.28/POJK.05/2020 concerning to the Financial Soundness Level of Non-Bank Financial Service Institutions, the Company has measured the financial ratios as stipulated in POJK No.35/POJK.05/2018. As of 31 December 2022 and 31 December 2021 the Company has calculated ratios as follows: (unaudited)

	31 Desember/ *December* 2022	31 Desember/ *December* 2021	
Rasio saldo piutang pembiayaan neto terhadap total aset	92,41%	90,23%	*Financing to asset ratio*
Rasio saldo piutang pembiayaan neto terhadap total pinjaman	114,43%	115,5%	*Financing receivables to funding ratio*
Rasio saldo piutang pembiayaan investasi dan pembiayaan modal kerja dibandingkan dengan total saldo piutang pembiayaan	50,25%	49,42%	*Financing receivables for investment and working capital to total financing receivables ratio*
Rasio permodalan	20,52%	26,86%	*Capital ratio*
Rasio piutang pembiayaan bermasalah	1,73%	1,27%	*Non performing financing*
Rasio modal sendiri terhadap modal disetor	866%	767%	*Equity ratio*
Status tingkat kesehatan keuangan	Sehat/*Health*	Sehat/*Health*	*Financial health level status*

Rasio solvabilitas digunakan untuk mengetahui kemampuan Perusahaan untuk memenuhi kewajibannya dengan menggunakan modal yang dimiliki.

Solvability ratio is used to identify the Company's capability to fulfill the Company's obligation through utilizing its own capital.

34. **RASIO KEUANGAN YANG RELEVAN** (Lanjutan)

Beberapa rasio yang digunakan Perusahaan untuk mengawasi permodalan antara lain rasio imbal hasil ekuitas dan rasio solvabilitas.

Rasio imbal hasil ekuitas dipergunakan untuk mengetahui kemampuan Perusahaan meraih laba dari modal yang ditanamkan dan dicerminkan melalui perbandingan antara laba bersih dengan modal sendiri.

*34. **RELEVANT FINANCIAL RATIOS** (Continued)*

Several ratios used by the Company to monitor capital are return on equity ratio and solvability ratio.

Return on equity ratio is used to identify the Company's capability to earn profit from the invested equity and is reflected through the comparison between net income to equity.

35. **PERISTIWA SETELAH PERIODE PELAPORAN**

- PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Kredit Modal Kerja

Pada tanggal 10 Januari 2023, Perusahaan dan PT Bank Danamon Indonesia Tbk menandatangani Perjanjian Kredit dalam bentuk fasilitas Kredit Angsuran Berjangka untuk mendukung kegiatan modal kerja Perusahaan dengan batas maksimum kredit sebesar Rp 750.000.000.000. Jangka waktu fasilitas adalah sampai dengan 36 (tiga puluh enam bulan) bulan sejak tanggal penandatangan perjanjian. Fasilitas ini dijamin dengan dijamin dengan piutang pembiayaan Perusahaan yang diikat secara fidusia.

- MUFG Bank, Ltd.

Kredit Modal Kerja

Pada tanggal 19 Januari 2023, Perusahaan dan MUFG Bank., Ltd., Cabang Jakarta menandatangani Amandemen Pertama Perjanjian Kredit terkait dengan perubahan suku bunga untuk mendukung kegiatan moda kerja Perusahaan.

- PT Bank DBS Indonesia

Term Loan

Pada tanggal 3 Februari 2023, Perusahaan dan PT Bank DBS Indonesia kembali menandatangani Perjanjian Kredit dalam bentuk *Committed Term Loan Facility* untuk mendukung kegiatan modal kerja Perusahaan dengan batas kredit maksimum sebesar Rp 150.000.000.000 dengan tenor 12 (dua belas) bulan. Fasilitas ini dijamin dengan *Corporate Guarantee* dari KB Kookmin Card Corp.

*35. **EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD***

*- **PT Bank Danamon Indonesia Tbk***

Working Capital Loan

On 10 January 2023, the Company and PT Bank Danamon Indonesia Tbk have signed Credit Agreement of Term Installment Loan to support Company's working capital with maximum credit limit to Rp 750,000,000,000. The term of the facility is up to 36 (thirthy six) months since the signing date of the agreement. This facility is secured by fiduciary transfers of the Company's financing receivables.

*- **MUFG Bank, Ltd.***

Working Capital Loan

On 19 January 2023, the Company and MUFG Bank, Ltd., Jakarta Branch, have signed a first Amendment to the Credit Agreement related to change in interest rates to support Company's working capital.

*- **PT Bank DBS Indonesia***

Term Loan

On 3 February 2023, The Company and PT Bank DBS Indonesia have signed a Credit Agreement of Committed Term Loan Facility to support Company's working capital with maximum credit limit to Rp 150,000,000,000 with a tenor of 12 (twelve) months. This facility is secured by KB Kookmin Card Corp's Corporate Guarantee.

36. **OTORISASI LAPORAN KEUANGAN**

Laporan keuangan telah diotorisasi oleh Direksi Perusahaan untuk diterbitkan pada tanggal 17 Februari 2023.

*36. **AUTHORIZATION OF FINANCIAL STATEMENTS***

These financial statements were authorized by the Company's Board of Directors for issuance on 17 February 2023.

Tel : +62-21 5795 7300
Fax : +62-21 5795 7301
www.bdo.co.id

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
Certified Public Accountant
Licence No. 622/KM.1/2016

Head Office
Prudential Tower, 17th Floor
Jl. Jend. Sudirman Kav. 79
Jakarta 12910 - Indonesia

This report is originally issued in Indonesian language

No. : 00040/2.1068/AU.1/09/1241-1/1/II/2023
Hal **: Laporan Keuangan**
31 Desember 2022

No. : 00040/2.1068/AU.1/09/1241-1/1/II/2023
Re ***: Financial Statements***
31 December 2022

Laporan Auditor Independen

Independent Auditors' Report

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi
PT KB Finansia Multi Finance
J a k a r t a

The Shareholders, Board of Commissioners and Directors
PT KB Finansia Multi Finance
J a k a r t a

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT KB Finansia Multi Finance ("Perusahaan"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2022, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan, termasuk ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Perusahaan tanggal 31 Desember 2022, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Opinion

We have audited the financial statements of PT KB Finansia Multi Finance (the "Company") which comprise the statement of financial position as of 31 December 2022, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity, and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of 31 December 2022, and its financial performance and its cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Basis Opini

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

Basis for Opinion

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

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountant), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of Independent member firms.

Hal Audit Utama

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

Hal Audit Utama yang teridentifikasi dalam Audit kami diuraikan sebagai berikut:

Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Piutang Pembiayaan dan Tagihan Anjak Piutang (Rp 363.590.863.068)

Nilai tercatat neto produk piutang pembiayaan dan tagihan anjak piutang selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi setelah memperhitungkan kerugian ekspektasian.

Kerugian Kredit Ekspektasian (KKE) dihitung berdasarkan tunggakan dan penghapusan historis untuk menentukan tahap kerugian ekspektasian tiap produk yang digunakan untuk penentuan cadangan kerugian ekspektasian berdasarkan umur pinjaman pada tiap produk. Tingkat cadangan ditelaah dan dimuktakhirkan atas estimasi kerugian kredit berdasarkan umur tiap piutang pembiayaan pada setiap tanggal pelaporan. KKE dihitung berdasarkan pendekatan kolektif dengan menggunakan beberapa parameter risiko antara lain *Probability of Default, Loss Given Default, Exposure at Default* dengan mempertimbangkan informasi faktor makroekonomi.

Kami memfokuskan pada area ini sebagai hal audit utama karena jumlah piutang pembiayaan dan tagihan anjak piutang mewakili 92,4% dari total aset Perusahaan. Pengukuran KKE dilakukan melalui pertimbangan manajemen dengan penggunaan estimasi dan asumsi yang diharapkan keandalannya dalam penentuan jumlah cadangan penurunan nilai yang diakui pada akhir periode pelaporan.

Dalam merespon hal audit utama yang teridentifikasi, kami melakukan prosedur audit sebagai berikut:

- Kami telah menguji keakuratan model perhitungan KKE berdasarkan persyaratan dalam PSAK 71;
- Kami telah menilai penerapan model penurunan nilai yang mempertimbangkan tunggakan dan penghapusan historis dan estimasi umur pinjaman yang diharapkan;
- Kami telah menilai, membandingkan data historis dan menilai pandangan manajemen atas risiko kredit yang berdampak pada pengakuan kerugian ekspektasian setelah pengakuan awal selama umur pinjaman;
- Kami telah menilai analisis sensitivitas dalam kaitannya dengan asumsi faktor masa depan;

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

The Key Audit Matters identified in our audit are outlined as follows:

Allowance for Impairment Losses of Financing Receivables and Factoring Receivables (Rp 363,590,863,068)

The net carrying value of financing and factoring receivables products are subsequently measured at amortised cost after providing for expected losses.

Expected Credit Loss (ECL) is computed based on historical arrears and write-offs to determine an expected loss cycle by product which is used to determine the estimated life of receivables expected loss levels to provided against each product. Levels of allowances are reviewed and updated for the most recent expected life of receivables loss estimates at each reporting date. ECL is computed using collective approach with risk parameters including the Probability of Default, Loss Given Default, Exposure at Default and consideration of macroeconomic factors information.

We focused on this area as a key audit matter due to amounts of financing receivables and factoring receivables represent 92.4% of total assets of the Company. The measurement of ECL is determined on the management's judgments using estimates and assumptions to derived reliability on provides allowance of impairment losses to be recognised in the end of reporting period.

In responding to the identified key audit matters, we performed the following audit procedures:

- *We have tested the computation accuracy of ECL model applied with requirements in SFAS 71;*
- *We have assessed the application of the model for impairment that considers the past arrears and write-offs and the expected life of loan loass estimates;*
- *We have assessed, compared the historical actual and challenge management's view of credit risk that impacts the recognition of expected losses upon initial recognition over the life of the loans;*
- *We have assessed sensitivity analysis in relation to the key forward looking assumptions;*

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountant), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of Independent member firms.

Tanggung jawab manajemen dan pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola terhadap laporan keuangan

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

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

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

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

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

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan

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

Auditors' responsibilities for the audit of the financial statements

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

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountant), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of Independent member firms.

Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan (Lanjutan)

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

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektivitasan pengendalian internal Perusahaan.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Perusahaan untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Perusahaan tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.

***Auditors' responsibilities for the audit of the financial statements** (Continued)*

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

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*
- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.*
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountant), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of Independent member firms.

Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan (Lanjutan)

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

- Memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan Perusahaan atau aktivitas bisnis dalam Perusahaan untuk menyatakan opini atas laporan keuangan. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi, dan pelaksanaan audit Perusahaan. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.

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

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

Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola, kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor kami, kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal tersebut atau ketika, dalam kondisi sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal tidak boleh dikomunikasikan dalam laporan kami karena konsekuensi merugikan dari mengomunikasikan hal tersebut akan diekspektasikan secara wajar melebihi manfaat kepentingan publik atas komunikasi tersebut.

***Auditors' responsibilities for the audit of the financial statements** (Continued)*

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

- *Obtain sufficient and appropriate audit evidence regarding the financial information of the Company or business activities within the Company to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the audit Company. We remain solely responsible for our audit opinion.*

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

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

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

Kantor Akuntan Publik
TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & Rekan

Martinus Arifin, SE., Ak., CA., CPA
NIAP AP.1241/
License No. AP.1241

17 Februari 2023/ *17 February 2023*

IF/rzy

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountant), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of Independent member firms.