

# **PT CHARNIC CAPITAL Tbk**

Laporan Keuangan  
Tanggal 30 September 2021 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2020 (Diaudit) serta untuk Periode Sembilan  
Bulan yang berakhir pada Tanggal Tersebut (Tidak Diaudit)  
*Financial Statements*  
*as of September 30, 2021 (Unaudited) and*  
*December 31, 2020 (Audited) And For Nine-Month*  
*Period Then Ended (Unaudited)*

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN  
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2021 (TIDAK DIAUDIT)  
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG  
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT**

**DIRECTORS' STATEMENT  
RELATING TO THE RESPONSIBILITY ON  
THE FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF SEPTEMBER 30, 2021 (UNAUDITED) AND  
FOR THE NINE-MONTH PERIOD THEN ENDED**

Kami, yang bertanda tangan dibawah ini / *We, the undersigned:*

- |  |   |   |
|--|---|---|
| 1. Nama/Name   | : | Anton Santoso   |
| Alamat kantor/Office address   | : | Menara Sudirman Lt. 8B Jl. Jend Sudirman Kav 60<br>Jakarta Selatan, Indonesia, 12190              |
| Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/<br>Domicile as stated in ID Card | : | Jl. Bangka VIII A/21 RT/RW 001/012 Kel. Pela<br>Mampang, Kec. Mampang Prapatan<br>Jakarta Selatan |
| Nomor telepon/Phone number   | : | 021-522 6488  |
| Jabatan/Position   | : | Direktur Utama/ <i>President Director</i>   |
| 2. Nama/Name   | : | Nicholas Santoso  |
| Alamat kantor/Office address   | : | Menara Sudirman Lt. 8B Jl. Jend Sudirman Kav 60<br>Jakarta Selatan, Indonesia, 12190              |
| Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/<br>Domicile as stated in ID Card | : | Jl. Bangka VIII A/21 RT/RW 001/012 Kel. Pela<br>Mampang, Kec. Mampang Prapatan<br>Jakarta Selatan |
| Nomor telepon/Phone number   | : | 021-522 6488  |
| Jabatan/Position   | : | Direktur/ <i>Director</i>   |

menyatakan bahwa/ *declare that:*

- |  |   |
|--|---|
| 1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT Charnic Capital Tbk;   | 1. <i>We are responsible for the preparation and presentation of PT Charnic Capital Tbk's financial statements;</i>   |
| 2. Laporan keuangan PT Charnic Capital Tbk telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;                                      | 2. <i>PT Charnic Capital Tbk's financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;</i>            |
| 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan PT Charnic Capital Tbk telah dimuat secara lengkap dan benar;   | 3. a. <i>All information contained in PT Charnic Capital Tbk's financial statements have been disclosed in a complete and truthful manner;</i>                    |
| b. Laporan keuangan PT Charnic Capital Tbk tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; | b. <i>PT Charnic Capital Tbk's financial statements do not contain any incorrect information or material fact, nor do they omit information or material fact;</i> |
| 4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Charnic Capital Tbk.  | 4. <i>We are responsible for PT Charnic Capital Tbk's internal control system.</i>  |

Demikianlah pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

*Thus, this statement is made truthfully.*

Atas nama dan mewakili Dewan Direksi

*For and on behalf of the Board of Directors:*

Jakarta, 29 Oktober 2021/ *October 29, 2021*



Anton Santoso  
Direktur Utama / *President Director*

Nicholas Santoso  
Direktur / *Director*

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk  
LAPORAN KEUANGAN  
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2021 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN 31 DESEMBER 2020 (DI AUDIT) SERTA UNTUK  
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT**

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk  
FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF SEPTEMBER 30, 2021 (UNAUDITED)  
AND DECEMBER 31, 2020 (AUDITED)  
AND FOR THE NINE-MONTH PERIOD THEN  
ENDED**

---

**Daftar Isi**

---

**Table of Contents**

	Halaman/ Page	
Laporan Posisi Keuangan .....	1-2	..... <i>Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain.....	3	..... <i>Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas.....	4	..... <i>Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas .....	5	..... <i>Statement of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan .....	6-59	..... <i>Notes to the Financial Statements</i>

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak Diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September & 31 Desember / September, 30 & December, 31		
		2021	2020	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
<b>ASET LANCAR</b>				<b>CURRENT ASSETS</b>
Kas dan setara kas	4,22	15,839,261,100	9,978,891,266	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	5,21b	99,000,000	327,760,729	Trade receivables
Piutang lain-lain	22	-	43,260,335	Other receivables
Portofolio efek	6,21 c,22	150,936,840,740	32,826,951,000	Securities portfolio
Pajak dibayar di muka	20a	94,290,000	94,290,000	Prepaid tax
<b>TOTAL ASET LANCAR</b>		<b>166,969,391,840</b>	<b>43,271,153,330</b>	<b>TOTAL CURRENT ASSETS</b>
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>				<b>NON-CURRENT ASSETS</b>
Investasi pada entitas asosiasi	7	-	44,601,829,122	Investment in associate
Aset tetap, neto	8	206,250,000	283,593,750	Fixed assets, net
Properti investasi, neto	9	10,959,380,009	11,480,812,460	Investment properties, net
<b>TOTAL ASET TIDAK LANCAR</b>		<b>11,165,630,009</b>	<b>56,366,235,332</b>	<b>TOTAL NON-CURRENT ASSETS</b>
<b>TOTAL ASET</b>		<b>178,135,021,849</b>	<b>99,637,388,662</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
(Lanjutan)  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2020 (Diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
(Continued)  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and December 31, 2020 (Audited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September & 31 Desember / September, 30 & December, 31		
		2021	2020	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>				<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>				<b>CURRENT LIABILITIES</b>
Utang usaha	10	-	111,865,442	Trade payables
Pendapatan sewa diterima dimuka	11, 21c	441,906,000	942,900,000	Unearned rental revenue
Jaminan sewa	12,22	614,932,000	418,950,000	Rental deposits
Utang pajak	20b	100,000	3,817,400	Taxes payable
<b>TOTAL LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>		<b>1,056,938,000</b>	<b>1,477,532,842</b>	<b>TOTAL CURRENT LIABILITIES</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>				<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>
Liabilitas imbalan kerja	13	244,531,000	244,531,000	Employee benefits liability
<b>TOTAL LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>		<b>244,531,000</b>	<b>244,531,000</b>	<b>TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES</b>
<b>TOTAL LIABILITAS</b>		<b>1,301,469,000</b>	<b>1,722,063,842</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
Modal saham				Share capital
Modal dasar - 1.800.000.000 lembar saham harga saham per lembar Rp 100				Authorized capital - 1,800,000,000 shares at par value of Rp 100 per share
Modal ditempatkan dan disetor penuh- 651.150.000 lembar saham	14	65,115,000,000	65,115,000,000	Issued and fully paid- 651,150,000 shares
Tambahan modal disetor	15	17,828,775,999	17,828,775,999	Additional paid-in capital
Penghasilan komprehensif lain		14,109,000	14,109,000	Other comprehensive income
Saldo laba		93,875,667,850	14,957,439,821	Retained earnings
<b>TOTAL EKUITAS</b>		<b>176,833,552,849</b>	<b>97,915,324,820</b>	<b>TOTAL EQUITY</b>
<b>TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<b>178,135,021,849</b>	<b>99,637,388,662</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN**  
**PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**  
**Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada**  
**30 September 2021 dan 2020 (Tidak Diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND**  
**OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
**For Nine-month Period Ended September 30, 2021**  
**and 2020 (Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah)

	Catatan/ Notes	Tahun yang berakhir pada tanggal		
		30 September / Year ended September 30 2021	2020	
<b>PENDAPATAN USAHA</b>				<b>REVENUE</b>
Keuntungan (kerugian) portofolio investasi efek, neto	17	78,224,380,388	(5,947,936,449)	Gain (loss) on investments securities portfolio, net
Pendapatan sewa	18,21b	1,865,108,000	2,121,600,000	Rental revenue
Pendapatan dividen		339,216,200	309,829,760	Dividend revenue
<b>TOTAL PENDAPATAN USAHA</b>		<b>80,428,704,588</b>	<b>(3,516,506,689)</b>	<b>TOTAL REVENUE</b>
<b>BEBAN USAHA</b>				<b>EXPENSES</b>
Penyusutan aset tetap dan properti investasi	7,8	(598,776,201)	(602,526,179)	Depreciation of fixed assets and investment properties
Pajak final	20c	(157,444,887)	(223,053,581)	Final tax
Gaji dan tunjangan	19	(420,869,340)	(414,630,000)	Salaries and allowances
Pemeliharaan gedung dan peralatan kantor		(82,957,307)	(63,899,798)	Building maintenance and office equipment
Biaya profesional		(208,444,831)	(243,146,818)	Professional fees
Lain-lain, neto		(71,311,098)	(21,542,700)	Other, net
<b>TOTAL BEBAN USAHA</b>		<b>(1,539,803,664)</b>	<b>(1,568,799,076)</b>	<b>TOTAL EXPENSES</b>
<b>LABA (RUGI) USAHA</b>		<b>78,888,900,924</b>	<b>(5,085,305,765)</b>	<b>PROFIT (LOSS) FROM OPERATIONS</b>
<b>PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN</b>				<b>OTHER INCOME AND EXPENSES</b>
Bagian laba dari entitas asosiasi	7	-	2,165,784,557	Share of gain of associate
Pendapatan keuangan		29,834,056	440,805,061	Finance income
Beban keuangan		(1,653,779)	(2,699,623)	Finance costs
Lain-lain, neto		1,146,828	(79,540,082)	Others, net
<b>TOTAL PENDAPATAN LAIN-LAIN, NETO</b>		<b>29,327,105</b>	<b>2,524,349,913</b>	<b>TOTAL OTHER INCOME, NET</b>
<b>LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK PENGHASILAN</b>		<b>78,918,228,029</b>	<b>(2,560,955,852)</b>	<b>PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX</b>
BEBAN PAJAK PENGHASILAN		-	-	INCOME EXPENSE TAX
<b>LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN</b>		<b>78,918,228,029</b>	<b>(2,560,955,852)</b>	<b>PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR</b>
<b>PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)</b>
<b>TOTAL LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN</b>		<b>78,918,228,029</b>	<b>(2,560,955,852)</b>	<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR</b>
<b>LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR</b>	16	<b>121</b>	<b>(4)</b>	<b>PROFIT (LOSS) PER SHARE</b>

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS**  
**Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada**  
**30 September 2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
**(Disajikan dalam Rupiah)**

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
**For Nine-month Period Ended September 30, 2021**  
**and 2020 (Unaudited)**  
**(Expressed in Rupiah)**

	Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Penghasilan (rugi) komprehensif lain/ Other comprehensive income (loss)	Saldo laba/ Retained earnings	Total ekuitas/ Total equity	
Saldo per 1 Januari 2020		65,115,000,000	17,828,775,999	24,293,000	17,762,250,443	100,730,319,442	Balance as of January 1, 2020
Total laba komprehensif tahun berjalan		-	-	-	(2,560,955,852)	(2,560,955,852)	Total comprehensive income for the year
Saldo per 30 September 2020	14	65,115,000,000	17,828,775,999	24,293,000	15,201,294,591	98,169,363,590	Balance as of September 30, 2020
Saldo per 1 Januari 2021		65,115,000,000	17,828,775,999	14,109,000	14,957,439,821	97,915,324,820	Balance as of January 1, 2021
Total laba komprehensif tahun berjalan		-	-	-	78,918,228,029	78,918,228,029	Total comprehensive income for the year
Saldo per 30 September 2021	14	65,115,000,000	17,828,775,999	14,109,000	93,875,667,850	176,833,552,849	Balance as of September 30, 2021

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**LAPORAN ARUS KAS**  
**Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada**  
**30 September 2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**For Nine-month Period Ended September 30, 2021**  
**and 2020 (Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah)

	Catatan/ Notes	Tahun yang berakhir pada tanggal 30 September / Year ended September 30		
		2021	2020	
<b>ARUS KAS DARI</b>				<b>CASH FLOWS FROM</b>
<b>AKTIVITAS OPERASI</b>				<b>OPERATING ACTIVITIES</b>
Penerimaan (Pembelian) portofolio efek		4,716,319,770	3,108,727,820	Receipts (Purchase) of securities portfolio
Penerimaan dari pelanggan		1,788,856,729	1,240,202,000	Receipts from customers
Pembayaran kepada karyawan		(424,586,740)	(416,292,500)	Payments to employees
Pembayaran kepada pemasok		(474,578,678)	(311,384,758)	Payments to suppliers
Pembayaran pajak final		(157,444,887)	(223,053,581)	Payments for final tax expense
Penerimaan pendapatan bunga dan dividen		412,310,591	750,634,821	Receipts of revenue from interest and dividend
Pembayaran lainnya, neto		(1,653,779)	(101,082,782)	Other payments, net
Kas neto yang diperoleh (digunakan) untuk aktivitas operasi		5,859,223,006	4,047,751,020	Net cash provided (used) in operating activities
<b>ARUS KAS DARI</b>				<b>CASH FLOWS FROM</b>
<b>AKTIVITAS INVESTASI</b>				<b>INVESTING ACTIVITIES</b>
Investasi pada entitas asosiasi	7	-	(9,621,795,645)	Investment in associate
Kas neto yang digunakan untuk aktivitas investasi		-	(9,621,795,645)	Net cash used in investing activities
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS</b>		5,859,223,006	(5,574,044,625)	<b>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>
Pengaruh perubahan kurs valuta asing pada kas dan setara kas		1,146,828	(79,540,082)	Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents
<b>KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN</b>	4	9,978,891,266	14,421,498,645	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS PER 30 SEPTEMBER</b>	4	<b>15,839,261,100</b>	<b>8,767,913,938</b>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS PER 30 SEPTEMBER</b>

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.



**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. UMUM**

**a. Pendirian dan Informasi Umum**

PT Charnic Capital Tbk ("Perusahaan") didirikan berdasarkan Akta Notaris Sugito Tedjamulja, SH., No. 18 tanggal 4 September 2007. Akta Pendirian ini telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. W7-10427.HT.01.01-TH.2007 tanggal 20 September 2007 serta telah diumumkan dalam Berita Negara No. 91 Tambahan Berita Negara Republik Indonesia No. 27015/2009 tanggal 13 November 2009.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, perubahan terakhir dengan Akta Pernyataan Keputusan Rapat tanggal 8 Februari 2019 oleh Rahayu Ningsih, S.H., sehubungan perubahan peningkatan modal ditempatkan dan disetor. Perubahan Akta tersebut telah mendapat persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0084078 tanggal 12 Februari 2019.

Sesuai dengan Anggaran Dasar, Perusahaan bergerak dalam bidang perdagangan, jasa, pembangunan, dan investasi. Saat ini kegiatan utama Perusahaan adalah jasa pengelolaan dan penyewaan gedung perkantoran serta melakukan investasi dalam bentuk penyertaan saham pada perusahaan tertutup/ Non publik maupun perusahaan terbuka/ publik.

Perusahaan berlokasi di Menara Sudirman Lantai 8, Jl. Jend. Sudirman Kav. 60, Jakarta.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 2008.

Entitas Induk langsung Perusahaan adalah PT Indovest Central sedangkan Entitas Induk Utama Perusahaan adalah PT Prosperindo Utama.

**1. GENERAL**

**a. Establishment and General Information**

*PT Charnic Capital Tbk (the "Company") was established based on Notarial Deed No. 18 dated September 4, 2007 of Sugito Tedjamulja S.H. The Company's Articles of Association were approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. W7-10427.HT.01.01-TH.2007 dated September 20, 2007 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 27015/2009 dated November 13, 2009.*

*The Company's Articles of Association has been amended several times, most recently by Notarial Deed of Meeting Decision dated February 8, 2019 by Rahayu Ningsih, S.H., regarding increase in issued and paid-up capital. The amendment has been approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0084078 dated February 12, 2019.*

*Based on the Company's Articles of Association, the scope of activities of the Company comprises trading, services, development, and investment. Currently, the main business of the Company is in office building management and rental services as well as shares investment in Non-public and public companies.*

*The Company is located in Menara Sudirman 8<sup>th</sup> Floor, Jl. Jend. Sudirman Kav. 60, Jakarta.*

*The Company started its commercial operation in 2008.*

*The Company's immediate Parent Company is PT Indovest Central and its ultimate Parent Company is PT Prosperindo Utama.*

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. UMUM (Lanjutan)**

**b. Dewan Komisaris, Dewan Direksi, dan Karyawan**

Susunan Dewan Komisaris, Dewan Direksi, Perusahaan pada tanggal 30 September 2021 dan 31 Desember 2020, adalah sebagai berikut:

**Dewan Komisaris**

Komisaris Utama  
Komisaris  
Komisaris Independen

Tn./Mr. Ir. Freddy Santoso  
Ny./Mrs. Anita Marta  
Tn./Mr. Fandy Wijaya

**Board of Commissioners**

President Commissioner  
Commissioner  
Independent Commissioner

**Dewan Direksi**

Direktur Utama  
Direktur  
Direktur

Tn./Mr. Anton Santoso  
Tn./Mr. Nicholas Santoso  
Tn./Mr. Aris Setyadi

**Board of Directors**

President Director  
Director  
Director

Susunan komite audit pada tanggal 30 September 2021 dan 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut:

**Komite Audit**

Ketua komite  
Anggota komite  
Anggota komite

Tn./Mr. Fandy Wijaya  
Ny./Mrs. Ingrid Feliciancy  
Tn./Mr. James Leonardo Djoni

**Auditee Committee**

Chairman  
Member  
Member

Pada tanggal 30 Septemebr 2021 dan 31 Desember 2020 Perusahaan mempunyai karyawan tetap sebanyak 9 dan 8 orang (tidak diaudit).

The composition of the audit committee as of September 30, 2021 and December 31, 2020 is as follows:

As of September 30, 2021 and December 31, 2020 the Company has a total of 9 and 8 permanent employees (unaudited).

**c. Penawaran Umum Perdana Saham Perusahaan**

Dalam rangka penawaran umum perdana saham Perusahaan, Perusahaan memperoleh Surat Pernyataan Efektif No. S-34/D.04/2018 tertanggal 20 April 2018 dari Kepala Eksekutif Pengawas Pasar Modal Otoritas Jasa Keuangan untuk melakukan penawaran umum perdana sebanyak 200.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 100 per saham pada harga penawaran sebesar Rp 200 per saham. Pada tanggal 24 April 2018, saham tersebut telah dicatat pada Bursa Efek Indonesia dengan surat persetujuan pencatatan efek No. S-02464/BEI.PP2/04-2018.

**c. Initial Public Offering of the Company's Shares**

In relation to the initial public offering of the Company's shares, the Company obtained the Effective Statement Letter No. S-34/D.04/2018 dated April 20, 2018 from the Executive Chairman of Capital Market Financial Services Authority to conduct an initial public offering of 200,000,000 shares to public with par value of Rp 100 per share at an offering price of Rp 200 per share. In April 24, 2018, the shares were listed to the Indonesia Stock Exchange with a letter of approval for listing securities No. S-02464/BEI.PP2/04-2018.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

## 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

### a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan

Laporan keuangan telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Laporan keuangan disusun berdasarkan konsep akrual, dan dasar pengukuran dengan menggunakan konsep biaya historis, kecuali untuk akun tertentu yang disajikan dengan menggunakan dasar seperti yang disebutkan dalam catatan terkait.

Laporan arus kas, menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas yang diklasifikasikan ke dalam aktivitas operasi, investasi, dan pendanaan dengan menggunakan metode langsung.

Mata uang pelaporan yang digunakan pada laporan keuangan adalah Rupiah (Rp), yang juga merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

### Perubahan atas Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK")

Penerapan dari standar-standar baru, amandemen, dan penyesuaian standar akuntansi dan interpretasi standar akuntansi baru berikut, yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2020 tidak menyebabkan perubahan signifikan atas kebijakan akuntansi Perusahaan dan tidak memberikan dampak yang material terhadap jumlah yang dilaporkan di laporan keuangan pada periode berjalan:

- PSAK No. 71, "Instrumen Keuangan"
- PSAK No. 72, "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan"
- PSAK No. 73, "Sewa"
- Amandemen PSAK No. 15, "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama"
- Amandemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan"
- Penyesuaian Tahunan PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan"

## 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

### a. Basis of Preparation of the Financial Statements

The financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

The financial statements have been prepared using the accrual basis, and the measurement basis used is historical cost, except for certain accounts which are measured on the bases as described in the relevant notes herein.

The statements of cash flows present cash receipts and payments classified into operating, investing, and financing activities using the direct method.

The reporting currency used in the preparation of the financial statements is the Indonesian Rupiah (Rp), which is also the functional currency of the Company.

### Changes to the Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS") and Interpretations of Statements of Financial Accounting Standards ("IFAS")

The adoption of the new standards, amendments, and improvement of accounting standards and new interpretations of accounting standards which are effective for the financial year beginning on or after January 1, 2020 did not result in substantial changes to the Company's accounting policies and had no material effect on the amounts reported in the financial statements for the current period:

- SFAS No. 71, "Financial Instruments"
- SFAS No. 72, "Revenue From Contracts with Customers"
- SFAS No. 73, "Leases"
- Amendments to SFAS No. 15, "Investment in Associates and Joint Ventures"
- Amendments to SFAS No. 1, "Presentation of Financial Statements"
- Annual Improvement to SFAS No. 1, "Presentation of Financial Statements"

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan**  
(Lanjutan)

Standar baru amandemen dan penyesuaian yang berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2021 yang belum diterapkan secara dini oleh Perusahaan adalah sebagai berikut:

- PSAK No. 112: Akuntansi Wakaf
- Amandemen PSAK No. 22, "Kombinasi Bisnis: Definisi Bisnis"

Pada tanggal pengesahan laporan keuangan, manajemen masih mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru, amandemen dan penyesuaian tersebut terhadap laporan keuangan.

**b. Instrumen Keuangan**

Instrumen keuangan adalah setiap kontrak yang memberikan kenaikan nilai aset keuangan dari satu entitas dan liabilitas keuangan atau instrumen ekuitas dari entitas lainnya.

Perusahaan melakukan penerapan PSAK No. 71, yang mensyaratkan pengaturan instrument keuangan terkait klasifikasi dan pengukuran, penurunan nilai atas instrumen aset keuangan dan akuntansi lindung nilai. Dengan demikian, kebijakan akuntansi yang berlaku untuk periode pelaporan kini adalah sebagai berikut.

**i) Aset Keuangan**

Klasifikasi, pengakuan, dan pengukuran

Perusahaan mengklasifikasikan aset keuangan dalam kategori berikut ini:

- (i) aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi; dan
- (ii) aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi atau melalui penghasilan komprehensif lain.

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

**a. Basis of Preparation of the Financial Statements** (Continued)

New standards and amendments effective for the financial year beginning on or after January 1, 2021, and have not been early adopted by the Company, are as follows:

- SFAS No. 112, "Accounting for Endowments"
- Amendment SFAS No. 22, "Business Combination: Definition of a Business"

As at the authorization date of the financial statements, the management is still evaluating the potential impact of these new, amendment and improvements of accounting standards to the financial statements.

**b. Financial Instruments**

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

The Company has applied SFAS No. 71, which set the requirements in classification and measurement, impairment in value of financial assets and hedging accounting. Therefore, accounting policies applied for current reporting period are as follows:

**i) Financial Assets**

Classification, recognition, and measurement

The Company classifies its financial assets into the following categories:

- (i) financial assets measured at amortized cost; and
- (ii) financial assets measured at fair value either through profit or loss ("FVTPL") or through other comprehensive income ("FVTOCI").

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**b. Instrumen Keuangan (Lanjutan)**

**i) Aset Keuangan (Lanjutan)**

Klasifikasi, pengakuan, dan pengukuran  
(Lanjutan)

Klasifikasi ini tergantung pada model bisnis Perusahaan dan persyaratan kontraktual arus kas - apakah penentuan arus kasnya semata dari pembayaran pokok dan bunga.

Perusahaan menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada pengakuan awal dan tidak bisa melakukan perubahan setelah penerapan awal tersebut.

(i) Aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi

Klasifikasi ini berlaku untuk instrument utang yang dikelola dalam model bisnis dimiliki untuk mendapatkan arus kas dan memiliki arus kas yang memenuhi kriteria "semata-mata dari pembayaran pokok dan bunga".

Pada pengakuan awal, piutang usaha yang tidak memiliki komponen pendanaan yang signifikan, diakui sebesar harga transaksi. Aset keuangan lainnya awalnya diakui sebesar nilai wajar dikurangi biaya transaksi yang terkait. Aset keuangan ini selanjutnya diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif. Keuntungan atau kerugian pada penghentian atau modifikasi aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi diakui pada laba rugi.

(ii) Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Klasifikasi ini berlaku untuk aset keuangan berikut. Dalam semua kasus, biaya transaksi dibebankan pada laba rugi.

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

**b. Financial Instruments (Continued)**

**i) Financial Assets (Continued)**

Classification, recognition, and  
measurement (Continued)

The classification depends on the Company's business model and the contractual terms of the cash flows when determining whether their cash flows are solely payment of principal and interest.

The Company determines the classification of its financial assets at initial recognition and cannot change the classification made at initial adoption.

(i) Financial assets held at amortized cost

This classification applies to debt instruments which are held under a hold to collect business model and which have cash flows that meet the "solely payments of principal and interest" criteria.

At initial recognition, trade receivables that do not have a significant financing component, are recognized at their transaction costs. Other financial assets are initially recognized at fair value plus related transaction costs. They are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method. Any gains or losses on derecognition or modification of a financial asset held at amortized cost are recognized in profit or loss.

(ii) Financial assets held at fair value through profit or loss

The classification applies to the following financial assets. In all cases, transaction costs are immediately expensed to profit or loss.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**b. Instrumen Keuangan (Lanjutan)**

**i) Aset Keuangan (Lanjutan)**

Klasifikasi, pengakuan, dan pengukuran  
(Lanjutan)

(ii) Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (Lanjutan)

- Instrumen utang yang tidak memiliki kriteria biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain. Keuntungan atau kerugian nilai wajar selanjutnya akan dicatat pada laba rugi.
- Investasi ekuitas yang dimiliki untuk diperdagangkan atau dimana pilihan penghasilan komprehensif lain tidak berlaku. Keuntungan atau kerugian nilai wajar dan penghasilan dividen terkait diakui pada laba rugi.
- Derivatif yang bukan merupakan instrumen lindung nilai. Keuntungan atau kerugian nilai wajar selanjutnya diakui pada laba rugi.
- Aset keuangan dengan derivatif melekat dipertimbangkan secara keseluruhan saat menentukan apakah arus kasnya semata-mata merupakan pembayaran pokok dan bunga.

(iii) Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain

Klasifikasi ini berlaku untuk aset keuangan berikut ini:

- Instrumen utang yang dikelola dengan model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual dan di mana arus kasnya memenuhi kriteria "sematamata dari pembayaran pokok dan bunga".
- Investasi ekuitas di mana Perusahaan telah memilih secara tak terbatal untuk menyajikan keuntungan dan kerugian nilai wajar dari revaluasi pada penghasilan komprehensif lain.

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

**b. Financial Instruments (Continued)**

**i) Financial Assets (Continued)**

Classification, recognition, and measurement (Continued)

(ii) Financial assets held at fair value through profit or loss (Continued)

- Debt instruments that do not meet the criteria of amortized cost or fair value through other comprehensive income. Subsequent fair value gains or losses are taken to profit or loss.
- Equity investments which are held for trading or where the fair value through other comprehensive income election has not been applied. All fair value gains or losses and related dividend income are recognised in profit or loss.
- Derivatives which are not designated as a hedging instrument. All subsequent fair value gains or losses are recognised in profit or loss.
- Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether their cash flows are solely payment of principal and interest.

(iii) Financial assets held at fair value through other comprehensive income

This classification applies to the following financial assets:

- Debt instruments that are held under a business model where they are held for collection of contractual cash flows and also for sale ("collect and sell") and which have cash flows that meet the "solely payments of principal and interest" criteria.
- Equity investments where the Company has irrevocably elected to present fair value gains and losses on revaluation in other comprehensive income.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**b. Instrumen Keuangan (Lanjutan)**

**i) Aset Keuangan (Lanjutan)**

Klasifikasi, pengakuan, dan pengukuran  
(Lanjutan)

Pilihan dapat didasarkan pada investasi individu, namun, tidak berlaku pada investasi ekuitas yang dimiliki untuk diperdagangkan. Keuntungan atau kerugian nilai wajar dari revaluasi investasi ekuitas, termasuk komponen selisih kurs, diakui pada penghasilan komprehensif lain. Ketika investasi ekuitas dihentikan pengakuannya, keuntungan atau kerugian nilai wajar yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain tidak direklasifikasi pada laba rugi. Dividen diakui dalam laba rugi ketika hak untuk menerima pembayaran telah ditetapkan.

Penghentian pengakuan

Aset keuangan dihentikan pengakuannya ketika hak untuk menerima arus kas dari investasi tersebut telah jatuh tempo atau telah ditransfer dan Perusahaan telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset.

Penurunan nilai dari aset keuangan

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

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

**b. Financial Instruments (Continued)**

**i) Financial Assets (Continued)**

Classification, recognition, and  
measurement (Continued)

The election can be made for each individual investment; however, it is not applicable to equity investments held for trading. Fair value gains or losses on revaluation of such equity investments, including any foreign exchange component, are recognised in other comprehensive income. When the equity investment is derecognised, there is no reclassification of fair value gains or losses previously recognised in other comprehensive income to profit or loss. Dividends are recognised in profit or loss when the right to receive payment is established.

Derecognition

Financial assets are derecognized when the rights to receive cash flows from the investments have expired or have been transferred and the Company has transferred substantially all of the risks and rewards of ownership.

Impairment of financial assets

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

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**b. Instrumen Keuangan (Lanjutan)**

**i) Aset Keuangan (Lanjutan)**

Penurunan nilai dari aset keuangan  
(Lanjutan)

Dalam melakukan penilaian, Perusahaan membandingkan antara risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat periode pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat pengakuan awal dan mempertimbangkan kewajaran serta ketersediaan informasi yang tersedia pada saat tanggal pelaporan terkait dengan kejadian masa lalu, kondisi terkini, dan perkiraan atas kondisi ekonomi di masa depan, yang mengindikasikan kenaikan risiko kredit sejak pengakuan awal.

Perusahaan menerapkan pendekatan yang disederhanakan untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian yang menggunakan cadangan kerugian kredit ekspektasian seumur hidup untuk seluruh saldo piutang usaha, piutang lain-lain, dan aset kontrak tanpa komponen pendanaan yang signifikan dan pendekatan umum untuk aset keuangan lainnya. Pendekatan umum termasuk penelaahan perubahan signifikan risiko kredit sejak terjadinya. Penelaahan kerugian kredit ekspektasian termasuk asumsi mengenai risiko gagal bayar dan tingkat kerugian ekspektasian. Untuk piutang usaha, dalam pengkajian juga mempertimbangkan penggunaan peningkatan kredit, misalnya, *letter of credit* dan garansi bank. Untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian, piutang usaha telah dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit dan jatuh tempo yang serupa.

**ii) Liabilitas Keuangan**

Pengakuan awal

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba atau rugi, liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi atau derivatif yang telah ditetapkan untuk tujuan lindung nilai yang efektif, jika sesuai.

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

**b. Financial Instruments (Continued)**

**i) Financial Assets (Continued)**

Impairment of financial assets (Continued)

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

The Company applies the "simplified approach" to measuring expected credit losses ("ECL") which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables, other receivables, and contract assets without significant financing components and the "general approach" for all other financial assets. The general approach incorporates a review for any significant increase in counterparty credit risk since inception. The expected credit loss reviews include assumptions about the risk of default and expected loss rates. For trade receivables, the assessment considers the use of credit enhancements, for example, letters of credit and bank guarantee. To measure the expected credit losses, trade receivables have been grouped based on similar credit risk characteristics and the days past due.

**ii) Financial liabilities**

Initial recognition

Financial liabilities are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss, financial liabilities measured at amortized cost, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate.



**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**b. Instrumen Keuangan (Lanjutan)**

**ii) Liabilitas Keuangan (Lanjutan)**

Pengakuan awal (Lanjutan)

Perusahaan menentukan klasifikasi liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal.

Saat pengakuan awal, liabilitas keuangan diukur pada nilai wajar dan, dalam hal liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Liabilitas keuangan Perusahaan terdiri dari utang usaha, beban akrual, dan jaminan sewa.

Pengakuan awal setelah pengakuan awal

Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan tingkat bunga efektif. Keuntungan dan kerugian diakui dalam laba rugi pada saat liabilitas dihentikan pengakuannya atau diturunkan nilainya melalui proses amortisasi suku bunga efektif. Biaya teramortisasi dihitung dengan mempertimbangkan diskon atau premium terhadap biaya jasa transaksi yang merupakan satu kesatuan dari amortisasi suku bunga efektif.

Penghentian pengakuan

Suatu liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya pada saat kewajiban yang ditetapkan dalam kontrak dihentikan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

Ketika liabilitas keuangan awal digantikan dengan liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama dengan ketentuan yang berbeda secara substansial, atau modifikasi secara substansial atas liabilitas keuangan yang saat ini ada, maka pertukaran atau modifikasi tersebut dicatat sebagai penghapusan liabilitas keuangan awal dan pengakuan liabilitas keuangan baru dan selisih antara nilai tercatat liabilitas keuangan tersebut diakui sebagai laba atau rugi.

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

**b. Financial Instruments (Continued)**

**ii) Financial Assets (Continued)**

Initial Recognition (Continued)

The Company determines the classification of their financial liabilities at initial recognition.

Financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case financial liabilities measured at amortized cost, inclusive of directly attributable transaction costs.

The Company's financial liabilities include trade payables, accrued expenses, and rental deposits.

Subsequent measurement

Subsequent to initial recognition, all financial liabilities are measured at amortized cost using the effective interest method. Gains and losses are recognized in profit or loss when liabilities are derecognized as well as through the effective interest method amortization process. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or transaction costs that are an integral part of the effective interest rate amortization.

Derecognition

A financial liability is derecognized when the obligation under the contract is discharged or cancelled or has expired.

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in profit or loss.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**b. Instrumen Keuangan (Lanjutan)**

**iii) Saling Hapus dari Instrumen Keuangan**

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, Perusahaan saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui dan berniat untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan kewajibannya secara simultan.

**iv) Nilai Wajar Instrumen Keuangan**

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran. Pengukuran nilai wajar mengasumsikan bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi:

- Di pasar utama untuk aset dan liabilitas tersebut, atau
- Jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

Perusahaan harus memiliki akses ke pasar utama atau pasar yang paling menguntungkan.

Nilai wajar aset atau liabilitas diukur menggunakan asumsi yang akan digunakan pelaku pasar ketika menentukan harga aset atau liabilitas tersebut, dengan asumsi bahwa pelaku pasar bertindak dalam kepentingan ekonomi terbaiknya.

Pengukuran nilai wajar atas aset non keuangan mempertimbangkan kemampuan pelaku pasar dalam menghasilkan keuntungan ekonomi dengan penggunaan aset pada kemampuan tertinggi dan terbaik aset atau dengan menjualnya ke pelaku pasar yang lain yang akan menggunakan aset di kemampuan tertinggi dan terbaik.

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

**b. Financial Instruments (Continued)**

**iii) Offsetting of Financial Instruments**

A financial asset and a financial liability shall be offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Company currently has a legally enforceable right to set off the recognized amounts and intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

**iv) Fair Value of Financial Instruments**

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Company.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a nonfinancial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**b. Instrumen Keuangan (Lanjutan)**

**iv) Nilai Wajar Instrumen Keuangan**  
(Lanjutan)

Perusahaan menggunakan teknik penilaian yang tepat sesuai keadaan dan dimana tersedia kecukupan data untuk mengukur nilai wajar, memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalisir penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

Semua aset dan liabilitas dimana nilai wajar diukur atau diungkapkan dalam laporan keuangan konsolidasian dapat dikategorikan pada level hirarki nilai wajar, berdasarkan tingkatan input terendah yang signifikan atas pengukuran nilai wajar secara keseluruhan:

- Tingkat 1 - Harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik;
- Tingkat 2 – Teknik Penilaian dimana input level terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar yang dapat diobservasi baik secara langsung atau tidak langsung;
- Tingkat 3 - Teknik penilaian dimana input level terendah yang signifikan terhadap pengukuran yang tidak dapat diobservasi.

Untuk aset dan liabilitas yang diakui pada laporan keuangan secara berulang, Perusahaan menentukan apakah terjadi transfer antara level di dalam hirarki dengan cara mengevaluasi kategori (berdasarkan input level terendah yang signifikan dalam pengukuran nilai wajar) setiap akhir tahun pelaporan.

Untuk tujuan pengungkapan nilai wajar, Perusahaan telah menentukan kelas aset dan liabilitas berdasarkan sifat, karakteristik, dan risiko aset atau liabilitas dan level hirarki nilai wajar seperti dijelaskan di atas.

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

**b. Financial Instruments (Continued)**

**iv) Fair value of financial instruments**  
(Continued)

The Company use valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities;
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable;
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognized in the financial statements on a recurring basis, the Company determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

For the purpose of fair value disclosures, the Company has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy as explained above.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**c. Transaksi dan Saldo Dalam Mata Uang Asing**

Perusahaan mempertimbangkan indikator utama dan indikator lainnya dalam menentukan mata uang fungsionalnya. Jika ada indikator yang tercampur dan mata uang fungsional tidak jelas, manajemen menggunakan penilaian untuk menentukan mata uang fungsional yang paling tepat menggambarkan pengaruh ekonomi dari transaksi, kejadian, dan kondisi yang mendasarinya.

Laporan keuangan ini disajikan dalam Rupiah, yang juga merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan mata uang penyajian Kelompok Usaha. Transaksi dalam mata uang asing dicatat berdasarkan nilai tukar yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada tanggal pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing disesuaikan untuk mencerminkan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut dan laba atau rugi kurs yang timbul dikreditkan atau dibebankan pada usaha tahun berjalan.

Pada tanggal 30 September 2021 dan 2020, kurs yang digunakan dihitung berdasarkan rata-rata kurs tukar transaksi yang terakhir yang diterbitkan oleh Bank Indonesia pada tanggal 30 September 2021 dan 2020 sebagai berikut:

**Tahun yang berakhir pada tanggal**  
**30 September / Year ended September 30**

<b>2021</b>	<b>2020</b>
-------------	-------------

1 Dolar Amerika Serikat (\$AS)

14,307

14,302

1 United States Dollar (USD)

**d. Kas dan Setara Kas**

Kas dan setara kas terdiri dari kas di bank dan deposito berjangka dengan jangka waktu 3 (tiga) bulan atau kurang sejak tanggal penempatan dan tidak dijadikan sebagai jaminan pinjaman serta tanpa pembatasan penggunaan.

Untuk tujuan laporan arus kas, kas dan setara kas terdiri dari kas di bank, dan deposito berjangka seperti disebutkan di atas, dikurangi overdraft, jika ada.

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

**c. Foreign Currency Transactions and Balances**

The Company considers the primary indicators and other indicators in determining its functional currency. If indicators are mixed and the functional currency is not obvious, management uses its judgment to determine the functional currency that most faithfully represents the economic effects of the underlying transactions, events, and conditions.

The financial statements are presented in Rupiah, which is also the Company's functional currency. Transactions involving foreign currencies are recorded at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made. At reporting dates, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to reflect the prevailing exchange rates at such date and the resulting gains or losses are credited or charged to current year operations..

As of September 30, 2021 and 2020, the exchange rates used were computed by taking the average of the transaction exchange rates published by Bank Indonesia as of September 30, 2021 and 2020, as follows:

**d. Cash and Cash Equivalents**

Cash and cash equivalents consist cash in banks and time deposits with maturities of 3 (three) months or less at the time of placement and not pledged as collateral for loan and without any restrictions in the usage.

For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash in banks, and time deposits as defined above, net of outstanding overdraft, if any.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**e. Investasi pada Entitas Asosiasi**

Investasi Perusahaan pada entitas asosiasi disajikan dengan menggunakan metode ekuitas. Entitas asosiasi adalah suatu entitas dimana Perusahaan mempunyai pengaruh signifikan. Sesuai dengan metode ekuitas, investasi pada entitas asosiasi awalnya dicatat pada harga perolehan. Nilai tercatat dari investasi disesuaikan untuk mengakui perubahan bagian Perusahaan atas aset neto dari entitas asosiasi sejak tanggal kepemilikan.

Laba atau rugi yang belum direalisasi sebagai hasil dari transaksi-transaksi antara Perusahaan dengan entitas asosiasi dieliminasi sesuai dengan kepemilikan Perusahaan dalam entitas asosiasi.

Perusahaan menentukan apakah diperlukan untuk mengakui rugi penurunan nilai atas investasi Perusahaan dalam entitas asosiasi. Perusahaan menentukan pada setiap tanggal pelaporan apakah terdapat bukti obyektif yang mengindikasikan bahwa investasi dalam entitas asosiasi mengalami penurunan nilai.

Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain mencerminkan bagian Perusahaan atas hasil operasi dari entitas asosiasi. Bila terdapat perubahan yang diakui langsung pada ekuitas dari entitas asosiasi, Perusahaan mengakui bagiannya atas perubahan tersebut dan mengungkapkan hal ini, jika ada, dalam laporan perubahan ekuitas.

Dalam hal ini, Perusahaan menghitung jumlah penurunan nilai berdasarkan selisih antara jumlah terpulihkan atas investasi dalam entitas asosiasi dan nilai tercatatnya dan mengakuinya dalam laba rugi.

**f. Aset Tetap**

Aset tetap dinyatakan sebesar biaya perolehan, setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan penurunan nilai, jika ada.

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

**e. Investment in Associate**

The Company's investment in its associated company is accounted for using the equity method. An associated company is an entity in which the Company has significant influence. Under the equity method, the investment in an associate is initially recognized at cost. The carrying amount of the investment is adjusted to recognize changes in the Company's share of net assets of the associate since the acquisition date.

Unrealized gains or losses resulting from transactions between the Company and the associated company are eliminated to the extent of the Company's interest in the associated company.

The Company determines whether it is necessary to recognize an impairment loss on the Company's investment in its associated company. The Company determines at each reporting date whether there is any objective evidence indicated that the investment in the associated company is impaired.

The statement of profit or loss and other comprehensive income reflect the Company's share of the results of operations of the associated company. Where there has been a change recognized directly in the equity of the associated company, the Company recognizes its share of any such changes and discloses this, when applicable, in the statement of changes in equity.

If this is the case, the Company calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the investment in associated company and its carrying value, and recognizes the amount in profit or loss.

**f. Fixed Assets**

Fixed assets are stated at cost, net of accumulated depreciation and impairment, if any.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**f. Aset tetap (Lanjutan)**

Biaya awal aset tetap meliputi harga perolehan, termasuk biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa aset tetap ke kondisi kerjanya untuk digunakan. Setelah pengakuan, aset tetap diukur dengan model biaya.

Biaya yang terkait dengan perpanjangan hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi selama periode hak atas tanah.

Penyusutan aset tetap dihitung dengan menggunakan metode garis lurus, berdasarkan taksiran masa manfaat keekonomian aset tetap yang bersangkutan, sebagai berikut:

**Tahun/Years**

Kendaraan	8	Vehicle
Peralatan kantor	4	Office equipment

Pengeluaran untuk perbaikan dan pemeliharaan aset tetap dalam menjaga manfaat ekonomi masa depan dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada saat transaksi. Perbaikan yang meningkatkan nilai (utilitas) dan taksiran masa manfaat aset dan pemugaran yang signifikan dikapitalisasi.

Nilai tercatat aset tetap ditelaah untuk penurunan nilai saat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat tidak bisa diperoleh kembali. Nilai residu, umur manfaat dan metode penyusutan ditelaah setidaknya setiap tahun.

Aset tetap yang tidak digunakan lagi atau dijual, biaya perolehan, akumulasi penyusutannya dan penurunan nilai dikeluarkan dari akun. Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang terjadi dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tahun berjalan.

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

**f. Fixed Assets (Continued)**

The initial cost of fixed assets consists of purchase price, including any directly attributable cost in bringing the fixed assets to its working condition for its intended use. After recognition, fixed assets are measured using the cost model.

Cost related to renewal of land rights are recognized as intangible assets and amortized during the period of the land rights.

Depreciation of fixed assets is computed using the straight-line method, based on the estimated economic useful lives of the related fixed assets, as follows:

Expenditures for repairs and maintenance of fixed assets to keep the future economic benefits are charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income at the time of transactions. Improvements which increase the value (utility) and the estimated useful life of the assets and significant renewals are capitalized.

The carrying values of fixed assets are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying values may not be recoverable. The asset's residual values, useful lives and depreciation method are reviewed at least annually.

When assets are retired or otherwise disposed of, the cost and its related accumulated depreciation and impairment are removed from the accounts. An item of fixed assets is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any resulting gain or loss is included in the statement of profit or loss and other comprehensive income in the current year.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**g. Properti Investasi**

Properti investasi adalah properti (tanah atau bangunan atau bagian dari suatu bangunan atau kedua-duanya) untuk menghasilkan sewa atau untuk kenaikan nilai atau kedua-duanya.

Properti investasi dinyatakan sebesar biaya perolehan termasuk biaya transaksi dikurangi akumulasi penyusutan dan penurunan nilai, kecuali tanah yang tidak disusutkan. Jumlah tercatat termasuk biaya penggantian dari bagian properti investasi, jika kriteria pengakuan terpenuhi, dan tidak termasuk biaya harian penggunaan properti investasi.

Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus selama umur manfaat properti investasi sebagai berikut:

	<u>Tahun/Years</u>	
Bangunan	20	Building
Tanah yang peruntukkan masa depannya belum ditentukan diklasifikasikan sebagai properti investasi. Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.		<i>Land that has not been determined for the future is classified as investment property. Land is stated based on cost and not depreciated.</i>
Properti investasi dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika properti investasi tersebut tidak digunakan lagi secara permanen dan tidak memiliki manfaat ekonomis di masa depan yang dapat diharapkan pada saat pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian atau pelepasan properti investasi dikreditkan atau dibebankan pada laba rugi tahun terjadinya penghentian atau pelepasan tersebut.		<i>An investment property should be derecognized on disposal or when it is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from its disposal. Gain or loss arising from the retirement or disposal of investment property is credited or charged to operations in the year the asset is derecognized.</i>
Manajemen melakukan penilaian atas properti investasi secara berkala untuk memastikan ada tidaknya penurunan nilai permanen yang material.		<i>Management evaluates investment property on a regular basis to ensure there is no permanent decline in material value.</i>

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

**g. Investment Properties**

*Investment properties are property (land or building or part of a building or both) to generate rent or to increase value or both.*

*Investment properties are stated at cost including transaction costs less accumulated depreciation and impairment, except land that is not depreciated. Such cost also includes the cost of replacing part of the investment properties if the recognition criteria are met, and excludes the daily expenses on their usage.*

*Depreciation is computed using the straight-line method over the useful life of the investment property as follows:*

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**g. Properti Investasi (Lanjutan)**

Biaya pengurusan legal hak atas tanah dalam bentuk Hak Guna Usaha ("HGU"), Hak Guna Bangunan ("HGB") dan Hak Pakai ("Hak Pakai") ketika tanah diperoleh pertama kali diakui sebagai bagian dari perolehan tanah dan tidak diamortisasi.

Sedangkan biaya pengurusan perpanjangan atau pembaruan legal hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi sepanjang umur hukum hak atau umur ekonomis tanah, mana yang lebih pendek.

**h. Sewa**

Perusahaan melakukan penerapan PSAK No. 73 yang mensyaratkan pengakuan liabilitas sewa sehubungan dengan sewa yang sebelumnya diklasifikasikan sebagai 'sewa operasi'. Kebijakan ini berlaku untuk kontrak yang disepakati atau berubah, pada atau setelah 1 Januari 2020.

Sebagai Lessor

Apabila aset disewakan melalui sewa pembiayaan, nilai kini pembayaran sewa diakui sebagai piutang. Selisih antara nilai piutang bruto dan nilai kini piutang tersebut diakui sebagai penghasilan sewa pembiayaan tangguhan.

Penghasilan sewa diakui selama masa sewa dengan menggunakan metode investasi neto yang mencerminkan suatu tingkat pengembalian periodik yang konstan.

Apabila aset disewakan melalui sewa operasi, aset disajikan di laporan posisi keuangan sesuai sifat aset tersebut. Penghasilan sewa diakui sebagai pendapatan dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

**i. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan**

Pada setiap akhir periode pelaporan, Perusahaan menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai.

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

**g. Investment Properties (Continued)**

The cost of legal processing of land rights in the form of Cultivation Rights ("HGU"), Hak Guna Bangunan ("HGB") and Right of Use ("Right to Use") when land is first acquired is recognized as part of land acquisition and not amortized.

Whereas the costs of arranging legal extension or renewal of land rights are recognized as intangible assets and amortized over the legal life of the rights or the economic life of the land, whichever is shorter.

**h. Leases**

The Company has applied SFAS No. 73, which set the requirement for the recognition of lease liabilities in relation to leases which had been previously classified as 'operating lease'. The policy is applied to contracts entered into or changed, on or after January 1, 2020.

As Lessor

When assets are leased out under a finance lease, the present value of the lease payments is recognised as receivable. The difference between the gross receivable and the present value of the receivable is recognised as unearned finance lease income.

Lease income is recognised over the term of the lease using the net investment method which reflects a constant periodic rate of return.

When assets are leased out under an operating lease, the asset is presented in the statements of financial position based on the nature of the asset. Lease income is recognised over the term of the lease on a straight-line basis.

**i. Impairment of Non-Financial Assets**

The Company assesses at each reporting period whether there is an indication that an asset may be impaired.



**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**i. Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan**  
(Lanjutan)

Jika terdapat indikasi tersebut atau pada saat pengujian penurunan nilai aset diperlukan, maka Perusahaan membuat estimasi formal jumlah terpulihkan aset tersebut.

Jumlah terpulihkan yang ditentukan untuk aset individual adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset (unit penghasil kas) dikurangi dengan biaya untuk menjual dan nilai pakainya, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset atau kelompok aset lain. Jika nilai tercatat aset lebih besar daripada jumlah terpulihkannya, maka aset tersebut dipertimbangkan mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar jumlah terpulihkannya.

Kerugian penurunan nilai dari operasi yang berkelanjutan, jika ada, diakui pada laba atau rugi sesuai dengan kategori biaya yang konsisten dengan fungsi dari aset yang diturunkan nilainya.

**j. Provisi**

Provisi diakui ketika Perusahaan memiliki kewajiban kini (hukum atau konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu, kemungkinan besar Perusahaan diharuskan menyelesaikan kewajiban dan estimasi yang andal mengenai jumlah kewajiban tersebut dapat dibuat.

Provisi diukur sebesar nilai kini dari estimasi terbaik manajemen atas pengeluaran yang diperlukan untuk menyelesaikan liabilitas kini pada akhir periode pelaporan. Tingkat diskonto digunakan untuk menentukan nilai kini dan risiko yang terkait dengan kewajiban. Peningkatan provisi seiring dengan berjalannya waktu diakui sebagai beban bunga.

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

**I. Impairment of Non-Financial Assets**  
(Continued)

*If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company makes an estimate of the asset's recoverable amount.*

*An asset's recoverable amount is the higher of an asset's (cash generating unit) fair value less costs to sell and its value in use, and is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.*

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

*Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Company will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation..*

*Provisions are measured at the present value of management's best estimate of the expenditure required to settle the present obligation at the end of the reporting period. The discount rate used to determine the present value incorporate the risks specific to the liability. The increase in the provision due to the passage of time is recognised as interest expense.*

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**k. Pajak Penghasilan**

Perusahaan menerapkan PSAK No. 46, "Pajak Penghasilan". PSAK ini mengatur perlakuan akuntansi untuk pajak penghasilan.

Pajak kini

Aset dan liabilitas pajak kini untuk tahun berjalan diukur sebesar jumlah yang diharapkan dapat direstitusi dari atau dibayarkan kepada otoritas perpajakan.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak tahun berjalan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Kekurangan/kelebihan pembayaran pajak penghasilan dicatat sebagai bagian dari "Beban Pajak Kini" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Perusahaan juga menyajikan bunga/denda, jika ada, sebagai bagian dari "Beban Pajak Kini".

Koreksi terhadap liabilitas perpajakan diakui pada saat surat ketetapan pajak diterima atau, jika diajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan ditetapkan.

Pajak final

Peraturan perpajakan di Indonesia mengatur beberapa jenis penghasilan dikenakan pajak yang bersifat final. Pajak final yang dikenakan atas nilai bruto transaksi tetap dikenakan walaupun atas transaksi tersebut pelaku transaksi mengalami kerugian.

Mengacu pada revisi PSAK No. 46 yang disebutkan di atas, pajak final tersebut tidak termasuk dalam lingkup yang diatur oleh PSAK No. 46. Oleh karena itu, Perusahaan memutuskan untuk menyajikan beban pajak final sehubungan dengan persewaan gedung perkantoran, transaksi saham dan sekuritas lainnya serta bunga deposito dan tabungan sebagai pos tersendiri.

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

**k. Impairment of Non-Financial Assets**

The company applied SFAS No. 46, "Income Tax". SFAS No. 46 regulates the accounting treatment for income tax.

Current tax

Current income tax assets and liabilities for the current period are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authority.

Current tax expense is determined based on the taxable profit for the year computed using the prevailing tax rates.

Underpayment/overpayment of income tax are presented as part of "Tax Expense - Current" in the statement of profit or loss and other comprehensive income. The Company also presented interest/penalty, if any, as part of "Tax Expense - Current".

Amendments to tax obligations are recorded when a tax assessment letter is received or, if appealed against, when the result of the appeal is determined.

Final tax

Tax regulations in Indonesia regulate certain types of income subject to final tax. The final tax imposed on the gross value of the transaction is still imposed even though the transaction has a loss.

Referring to the revision of SFAS No. 46 mentioned above, the final tax is not included in the scope regulated by SFAS No. 46. Therefore, the Company decided to present the final tax burden in connection with rental of office buildings, and other securities transactions as well as interest on deposits and savings as a separate item.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**k. Pajak Penghasilan (Lanjutan)**

Pajak tangguhan

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui menggunakan metode liabilitas atas konsekuensi pajak pada masa mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas pada setiap tanggal pelaporan.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah ulang pada akhir setiap periode pelaporan dan diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan tersebut. Pada akhir setiap periode pelaporan, Perusahaan menilai kembali aset pajak tangguhan yang tidak diakui. Perusahaan mengakui aset pajak tangguhan yang sebelumnya tidak diakui apabila besar kemungkinan bahwa laba fiskal pada masa depan akan tersedia untuk pemulihannya.

Pajak tangguhan dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan. Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan oleh perubahan tarif pajak dibebankan pada usaha tahun berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disajikan secara saling hapus dalam laporan posisi keuangan, kecuali aset dan liabilitas pajak tangguhan untuk entitas yang berbeda, sesuai dengan penyajian aset dan liabilitas pajak kini.

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

Perusahaan menerapkan PSAK No. 7, "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi". PSAK ini mensyaratkan pengungkapan hubungan, transaksi dan saldo pihak-pihak berelasi, termasuk komitmen, dalam laporan keuangan.

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

**k. Income Tax (Continued)**

Deferred Tax

Deferred tax assets and liabilities are recognized using the liability method for future tax consequences arising from differences in the carrying amounts of assets and liabilities according to financial statements on the basis of the taxation of assets and liabilities at each reporting date.

The carrying amount of the deferred tax asset is reviewed at the end of each reporting period and is reduced if the taxable income may not be sufficient to compensate for part or all of the benefits of the deferred tax asset. At the end of each reporting period, the Company revalued deferred tax assets. The Company recognizes deferred tax assets that were previously not recognized if it is probable that future taxable profits will be available for recovery.

Deferred tax is calculated using the tax rates that have been enacted or substantially enacted at the reporting date. Changes in the carrying value of deferred tax assets and liabilities due to a change in tax rates are charged to current operations, except for transactions which have been directly charged or credited to equity.

Deferred tax assets and liabilities are offset in the statement of financial position, except for deferred tax assets and liabilities for different entities, in accordance with the presentation of current tax assets and liabilities.

**l. Transactions with Related Parties**

The Company applied SFAS No. 7, "Related Party Disclosures". The SFAS requires disclosure of related party relationships, transactions and outstanding balances, including commitments, in the financial statements.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

Dalam laporan keuangan, istilah pihak-pihak berelasi seperti yang diungkapkan dalam PSAK No. 7, "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

Seluruh transaksi yang dilakukan dengan pihak-pihak berelasi, baik dilakukan dengan kondisi dan persyaratan dengan pihak ketiga maupun tidak, diungkapkan pada laporan keuangan.

**m. Imbalan Kerja**

Imbalan pasca kerja

Perusahaan membukukan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003.

Liabilitas yang diakui di laporan posisi keuangan adalah nilai kini liabilitas imbalan pasti pada tanggal laporan posisi keuangan sesuai dengan UU 13/2003, dikurangi dengan nilai wajar aset program pensiun, jika ada.

Keuntungan atau kerugian aktuarial diakui dalam pendapatan komprehensif lainnya dan penyesuaian atas biaya jasa lalu diakui dalam laba rugi.

Liabilitas imbalan pasti dihitung oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit*. Nilai kini liabilitas imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas keluar masa depan dengan menggunakan tingkat bunga Obligasi Pemerintah.

Biaya jasa kini diakui sebagai beban periode berjalan dalam laba rugi.

**n. Modal Saham**

Perusahaan mengklasifikasikan instrumen modal sebagai liabilitas keuangan atau instrumen ekuitas berdasarkan substansi dari kriteria yang disebutkan di dalam kontrak.

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

**I. Transactions with Related Parties**  
(Continued)

*In these financial statements, the term related parties is used as defined in SFAS No. 7, "Related Party Disclosures".*

*All transactions with related parties, whether or not made at similar terms and conditions as those done with third parties, are disclosed in the financial statements.*

**m. Employee Benefits**

Post-employment benefits

*The Company provides post employment benefits as required under Labor Law No. 13/2003 (the "Labor Law").*

*The liability recognized in the statement of financial position are the present value of employee benefits on the date of financial position in accordance to Labor Law 13/2003, net of fair value of pension plan asset, if any.*

*Actuarial gain or loss is recognized in other comprehensive income and adjustment of past service cost is recognized in profit and loss.*

*Defined benefit obligation is calculated by independent actuaries based on Projected Unit Credit method. Present value of employee benefits obligation determined using discounting estimated future cash out flow based on Government Bonds interest rate.*

*Current service cost recognized as current period expense in profit and loss.*

**n. Share Capital**

*The Company classifies capital instruments as financial liabilities or equity instruments in accordance with the substance of the contractual terms of the instruments.*

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**n. Modal Saham (Lanjutan)**

Perusahaan mengklasifikasikan saham perusahaan sebagai modal ketika tidak terdapat kewajiban di dalam kontrak untuk mentransfer kas atau aset keuangan lainnya.

**o. Laba per Saham**

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan. Perusahaan tidak menghitung laba per saham dilusian karena tidak terdapat efek berpotensi saham biasa yang bersifat dilutif.

**p. Pengakuan Pendapatan dan Beban**

Perusahaan melakukan penerapan PSAK No. 72 yang mensyaratkan pengakuan pendapatan harus memenuhi 5 langkah analisa sebagai berikut:

1. Identifikasi kontrak dengan pelanggan ;
2. Identifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak. Kewajiban pelaksanaan merupakan janji-janji dalam kontrak untuk menyerahkan barang atau jasa yang memiliki karakteristik berbeda ke pelanggan ;
3. Penetapan harga transaksi. Harga transaksi merupakan jumlah imbalan yang berhak diperoleh suatu entitas sebagai kompensasi atas diteruskannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan. Jika imbalan yang dijanjikan di kontrak mengandung suatu jumlah yang bersifat variabel, maka Perusahaan membuat estimasi jumlah imbalan tersebut sebesar jumlah yang diharapkan berhak diterima atas diteruskannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan dikurangi dengan estimasi jumlah jaminan kinerja jasa yang akan dibayarkan selama periode kontrak.

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

**n. Share Capital (Continued)**

The Company's shares are classified as equity when there is no contractual obligation to transfer cash or other financial assets.

**o. Earnings per Share**

Basic earnings per share is calculated by dividing net income by the number of weighted average shares outstanding during the year. The company does not calculate diluted earnings per share because there are no potential dilutive ordinary shares.

**p. Revenue and Expense Recognition**

The Company has applied SFAS No. 72, which requires revenue recognition to fulfill 5 steps of assessment:

1. Identify contract(s) with a customer ;
2. Identify the performance obligations in the contract. Performance obligations are promises in a contract to transfer to a customer goods or services that are distinct;
3. Determine the transaction price. The transaction price is the amount of consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring promised goods or services to a customer. If the consideration promised in a contract includes a variable amount, the Company estimates the amount of consideration to which it expects to be entitled in exchange for transferring the promised goods or services to a customer less the estimated amount of service level guarantee which will be paid during the contract period.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**p. Pengakuan Pendapatan dan Beban**  
(Lanjutan)

4. Alokasi harga transaksi ke setiap kewajiban pelaksanaan dengan menggunakan dasar harga jual berdiri sendiri relatif dari setiap barang atau jasa berbeda yang dijanjikan di kontrak. Ketika tidak dapat diamati secara langsung, harga jual berdiri sendiri relatif diperkirakan berdasarkan biaya yang diharapkan ditambah marjin.
5. Pengakuan pendapatan ketika kewajiban pelaksanaan telah dipenuhi dengan menyerahkan barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan (ketika pelanggan telah memiliki kendali atas barang atau jasa tersebut).

Kewajiban pelaksanaan dapat dipenuhi dengan cara sebagai berikut:

- a. Suatu titik waktu (umumnya janji untuk menyerahkan barang ke pelanggan); atau
- b. Suatu periode waktu (umumnya janji untuk menyerahkan jasa ke pelanggan). Untuk kewajiban pelaksanaan yang dipenuhi dalam suatu periode waktu, Perusahaan memilih ukuran penyelesaian yang sesuai untuk penentuan jumlah pendapatan yang harus diakui karena telah terpenuhinya kewajiban pelaksanaan.

Pendapatan dari penjualan barang dan jasa dalam kegiatan bisnis normal diakui pada saat Perusahaan memenuhi kewajiban Pelaksanaan dengan mengalihkan kendali atas barang atau jasa yang dijanjikan kepada pelanggan. Jumlah pendapatan yang diakui adalah jumlah harga transaksi yang dialokasikan pada kewajiban pelaksanaan yang terpenuhi.

Pendapatan dapat diakui pada waktu tertentu atau sepanjang waktu mengikuti waktu pemenuhan kewajiban pelaksanaan. Jika pemenuhan kewajiban pelaksanaan adalah dari sepanjang waktu, pendapatan diakui berdasarkan persentase penyelesaian yang mencerminkan kemajuan menuju pemenuhan kewajiban pelaksanaan tersebut secara penuh.

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

**p. Revenue and Expense Recognition**  
(Continued)

4. Allocate the transaction price to each performance obligation on the basis of the relative stand-alone selling prices of each distinct goods or services promised in the contract. Where these are not directly observable, the relative standalone selling price are estimated based on expected cost plus margin.
5. Recognize revenue when performance obligation is satisfied by transferring a promised goods or services to a customer (which is when the customers obtain control of that goods and those services).

A performance obligation may be satisfied at the following:

- a. A point in time (typically for promises to transfer goods to a customer); or
- b. Over time (typically for promises to transfer services to a customer). For a performance obligation satisfied over time, the Company selects an appropriate measure of progress to determine the amount of revenue that should be recognized as the performance obligation is satisfied.

Revenue from sale of goods and services in the ordinary course of business is recognised when the Company satisfies a performance obligation by transferring control of a promised good or service to the customer. The amount of revenue recognised is the amount of the transaction price allocated to the satisfied performance.

Revenue may be recognised at a point in time or over time following the timing of satisfaction of the performance obligation. If a performance obligation is satisfied over time, revenue is recognised based on the percentage of completion reflecting the progress towards complete satisfaction of that performance obligation.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**p. Pengakuan pendapatan dan beban**  
(Lanjutan)

Beban

Beban diakui pada saat terjadinya (basis akrual)

**q. Segmen Operasi**

Segmen operasi diidentifikasi berdasarkan laporan internal mengenai komponen dari Perusahaan yang secara reguler direview oleh "pengambilan keputusan operasional" dalam rangka mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- hasil operasinya dikaji ulang secara reguler oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Informasi yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam rangka alokasi sumber daya dan penilaian kinerja terfokus pada kategori dari setiap bisnis.

**r. Peristiwa setelah Periode Laporan Keuangan**

Peristiwa setelah akhir tahun laporan yang memberikan informasi tambahan terkait posisi Perusahaan pada periode laporan keuangan ("adjusting events") disajikan dalam laporan keuangan. Peristiwa setelah akhir tahun laporan yang bukan adjusting events telah diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan apabila material.

**2.3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

**p. Revenue and Expense Recognition**  
(Continued)

Expense

Expenses are recognized when incurred (accrual basis).

**q. Operating Segment**

Operating segments are identified on the basis of internal reports about components of the Company that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to allocate resources to the segments and to assess their performances.

An operating segment is a component of an entity:

- that engages in business activities from which it may earn revenue and incurred expenses (including revenue and expenses relating to the transactions with other components of the same entity);
- whose operating results are reviewed regularly by the entity's chief operating decision maker to make decision about resources to be allocated to the segments and assess its performance; and
- for which discrete financial information is available.

Information used by operational decision makers in the context of resource allocation and performance assessment is focused on the categories of each business.

**r. Events After the Financial Reporting Period**

Post year-end events that provide additional information about the Company's position at reporting period (adjusting events) are reflected in the financial statements. Post year-end events that are not adjusting events are disclosed in the notes to the financial statements when material.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING**

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan standar akuntansi keuangan di Indonesia mengharuskan manajemen membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, biaya, aset, liabilitas dan pengungkapan liabilitas kontinjensi pada akhir periode pelaporan. Namun, ketidakpastian tentang asumsi-asumsi dan estimasi dapat mengakibatkan penyesuaian nilai tercatat aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya.

**Pertimbangan**

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan:

Penentuan mata uang fungsional

Mata uang fungsional adalah mata uang dari lingkungan ekonomi primer dimana Perusahaan beroperasi. Manajemen mempertimbangkan mata uang yang paling mempengaruhi pendapatan dan beban dari jasa yang diberikan serta mempertimbangkan indikator lainnya dalam menentukan mata uang yang paling tepat menggambarkan pengaruh ekonomi dari transaksi, kejadian dan kondisi yang mendasari.

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 aset identifikasian, bahkan jika hak tersebut tidak dijabarkan secara eksplisit di perjanjian.

Karena Perusahaan tidak dapat dengan mudah menentukan suku bunga implisit, manajemen menggunakan suku bunga pinjaman inkremental Perusahaan sebagai tingkat diskonto. 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.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS**

The preparation of financial statements in conformity with Indonesian financial accounting standard requires management to make judgment estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, asset, liabilities and the disclosure of contingent liabilities, at the end of reporting period. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that required a material adjustment to the clearing amount of the asset, liability, affected in future period.

**Judgments**

The following judgments are made by management in the process of applying the Company accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the financial statements:

Determination of functional currency

The functional currency is the currency of the primary economic environment in which the Company operates. The management considered the currency that mainly influences the revenue and cost of rendering services and other indicators in determining the currency that most faithfully represents the economic effects of the underlying transactions, events, and conditions.

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 incremental borrowing rate as a discount rate. 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.



**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**Pertimbangan (Lanjutan)**

Sewa (Lanjutan)

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 di mana sewa dimasukkan, dan mata uang di mana pembayaran sewa ditentukan.

Dalam menentukan jangka waktu sewa, Perusahaan mempertimbangkan semua fakta dan keadaan yang menimbulkan insentif ekonomi untuk menggunakan opsi perpanjangan, atau tidak menggunakan opsi penghentian. Opsi perpanjangan (atau periode setelah opsi penghentian kontrak kerja) hanya termasuk dalam jangka waktu sewa jika cukup pasti akan diperpanjang (atau tidak dihentikan).

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

Perusahaan awalnya mengestimasi dan mengakui jumlah yang diharapkan akan dibayarkan dengan jaminan nilai residu sebagai bagian dari liabilitas sewa. Jumlah tersebut ditinjau, dan disesuaikan jika perlu, pada akhir setiap periode pelaporan.

Perusahaan mempunyai beberapa perjanjian sewa di mana Perusahaan bertindak sebagai penyewa atau pesewa untuk beberapa aset tetap tertentu. Perusahaan mengevaluasi apakah terdapat risiko dan manfaat kepemilikan yang signifikan dari aset sewa yang dialihkan kepada lessee atau tetap ada pada Perusahaan berdasarkan PSAK No. 73 yang mensyaratkan Perusahaan untuk membuat pertimbangan dan estimasi dari pengalihan risiko dan manfaat terkait dengan kepemilikan aset yang disewa.

Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan

Perusahaan menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan definisi yang ditetapkan PSAK No. 71 dipenuhi.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS (Continued)**

**Judgements (Continued)**

Leases (Continued)

*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.*

*In determining the lease term, the Company considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).*

*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.*

*The Company initially estimates and recognizes amounts expected to be payable under residual value guarantees as part of the lease liability. The amounts are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.*

*The Company has various lease agreements where the Company acts as either a lessee or lessor in respect of certain assets. The Company evaluates whether significant risks and rewards of ownership of the leased asset are transferred to the lessee or retained by the Company based on SFAS No. 73, which requires the Company to make judgements and estimates of transfer of risks and rewards of ownership of leased asset.*

Classification of financial assets and financial liabilities

*The Company determine the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in SFAS No. 71.*

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**Pertimbangan (Lanjutan)**

Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan (Lanjutan)

Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan seperti diungkapkan pada Catatan 2b.

**Estimasi dan Asumsi**

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun berikutnya diungkapkan di bawah ini. Perusahaan mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan disusun.

Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Perusahaan. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Imbalan kerja

Penentuan beban dan liabilitas imbalan kerja Perusahaan bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan Perusahaan. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji, tingkat pengunduran diri karyawan, tingkat kecacatan, dan tingkat kematian. Hasil aktual yang berbeda dari asumsi yang ditetapkan Perusahaan langsung diakui dalam laba rugi pada saat terjadinya. Perusahaan berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan dapat mempengaruhi secara material liabilitas diestimasi atas imbalan kerja. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 11.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS (Continued)**

**Judgements (Continued)**

Classification of financial assets and financial Liabilities (Continued)

Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Company's accounting policies disclosed in Note 2b.

**Estimates and Assumptions**

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are disclosed below. The Company based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared.

Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Company. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Employee benefits

The determination of employee benefits expense and liabilities is dependent on its selection of certain assumptions used by Company. Those assumptions include discount rates, salary increase, employee turn-over rate, disability rate, and retirement age and mortality rate. Actual results that differ from the Company's assumptions are recognized immediately in profit or loss when incurred. Company believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in actual experiences or significant changes in the assumptions may materially affect its estimated liabilities for employee benefits. Further details are disclosed in Note 11.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)**

Penyusutan aset tetap dan properti investasi

Biaya perolehan aset tetap dan properti investasi disusutkan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap dan properti investasi adalah 4-20 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri di mana Perusahaan menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, sehingga biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi.

Pajak Penghasilan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti dalam kegiatan usaha normal. Perusahaan mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan.

Aset pajak tangguhan diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan saldo rugi fiskal yang belum dikompensasikan, sepanjang perbedaan temporer dan rugi fiskal yang belum dikompensasikan tersebut dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba fiskal pada masa yang akan datang.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal neraca dan nilai tercatat aset pajak tangguhan tersebut diturunkan apabila tidak lagi terdapat kemungkinan besar bahwa laba fiskal yang memadai akan tersedia untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS (Continued)**

**Estimates and Assumptions (Continued)**

Depreciation of fixed assets and investments properties

The costs of fixed assets and investment properties are depreciated on a straight-line method over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these fixed assets and investment properties are 4-20 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Company conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised.

Income Tax

Significant judgment is involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Company recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due.

Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences and carry forward of unused tax losses to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the deductible temporary differences and carry forward of unused tax losses can be utilized.

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

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)**

Pajak penghasilan (Lanjutan)

Aset dan kewajiban pajak tangguhan diukur berdasarkan tarif pajak yang akan berlaku pada tahun saat aset direalisasikan atau liabilitas diselesaikan berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku atau yang telah secara substantif telah diberlakukan pada akhir periode pelaporan. Pengaruh pajak terkait dengan penyisihan untuk dan/atau pembalikan seluruh perbedaan temporer selama periode berjalan, termasuk pengaruh perubahan tarif pajak, diakui sebagai "Beban Pajak Penghasilan - Neto" dan termasuk dalam laba atau rugi neto tahun berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Perubahan terhadap kewajiban perpajakan diakui pada saat penetapan pajak diterima atau jika Perusahaan mengajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan telah ditetapkan.

Untuk setiap entitas yang, pengaruh pajak atas perbedaan temporer dan akumulasi rugi pajak, yang masing-masing dapat berupa aset atau liabilitas, disajikan dalam jumlah neto untuk masing-masing entitas tersebut.

Perusahaan mencatat bunga dan denda untuk kekurangan/kelebihan pembayaran pajak penghasilan, jika ada, sebagai bagian dari "Beban Pajak Penghasilan - Neto" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Penurunan nilai aset non-keuangan

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

Rugi penurunan nilai dari operasi yang dilanjutkan diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain sebagai "rugi penurunan nilai". Dalam menghitung nilai pakai, estimasi arus kas masa depan bersih didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar terkini atas nilai waktu dari uang dan risiko spesifik dari aset.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS (Continued)**

**Estimates and Assumptions (Continued)**

Income Tax (Continued)

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 laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period. The related tax effects of the provisions for and/or reversals of all temporary differences during the period, including the effect of change in tax rates, are recognized as "Income Tax Expense - Net" and included in the determination of net profit or loss for the year, except to the extent that they relate to items previously charged or credited to equity.

Amendments to tax obligations are recorded when an assessment is received or, if appealed against by the Company, when the result of the appeal is determined.

For each of the entities, the tax effects of temporary differences and tax loss carryover, which individually are either assets or liabilities, are shown at the applicable net amounts.

The Company presents interest and penalties for the underpayment/overpayment of income tax, if any, as part of "Income Tax Expense - Net" in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Impairment of non-financial assets

At the end of each reporting period, the Company assesses whether there is an indication that an asset has impaired. If any such indication exists or when annual impairment testing for an asset is required, the Company makes an estimate of the asset's recoverable amount.

Impairment losses of continuing operations is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income as "impairment losses". In assessing the value of use, the estimated net future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects the current market assessment of the time value of money and the specific risks to the asset.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)**

Penurunan nilai aset non-keuangan (Lanjutan)

Jika tidak terdapat transaksi tersebut, Perusahaan menggunakan model penilaian yang sesuai untuk menentukan nilai wajar aset. Perhitungan-perhitungan ini dikuatkan oleh penilaian berganda atau indikasi nilai wajar yang tersedia.

Dalam menentukan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, digunakan harga penawaran pasar terakhir, jika tersedia. Kerugian penurunan nilai dari operasi yang dilanjutkan, jika ada, diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain sesuai dengan kategori beban yang konsisten dengan fungsi dari aset yang diturunkan nilainya.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS (Continued)**

**Estimates and Assumptions (Continued)**

Impairment of non-financial assets (Continued)

If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used to determine the fair value of the asset. These calculations are corroborated by multiple valuations or indications of available fair value.

In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken into account, if available. Impairment losses of continuing operations, if any, are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income under expense categories that are consistent with the functions of the impaired assets.

**4. KAS DAN SETARA KAS**

**4. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

	<b>30 September &amp; 31 Desember /</b>		
	<b>September, 30 &amp; December, 31</b>		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
<u>Kas di bank</u>			<u>Cash in banks</u>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	968,053,063	5,134,437,820	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	2,570,315,084	1,505,737,591	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank OCBC NISP	11,235,403,506	431,173,977	PT Bank OCBC NISP
Sub-total	14,773,771,653	7,071,349,388	Sub-total
<u>\$AS</u>			<u>USD</u>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	1,065,489,447	86,539,878	PT Bank CIMB Niaga Tbk
<u>Deposito berjangka</u>			<u>Time deposits</u>
<u>\$AS</u>			<u>USD</u>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	2,821,002,000	PT Bank CIMB Niaga Tbk
<b>Total</b>	<b>15,839,261,100</b>	<b>9,978,891,266</b>	<b>Total</b>

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**5. PIUTANG USAHA**

**5. TRADE RECEIVABLES**

	<b>30 September &amp; 31 Desember /</b> <b>September, 30 &amp; December, 31</b>		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
<u>Pihak-pihak berelasi (Catatan 21b)</u>	-	-	<u>Related parties (Notes 21b)</u>
<u>Pihak ketiga:</u>			<u>Third parties:</u>
Kliring Penjaminan Efek Indonesia	-	327,760,729	Kliring Penjaminan Efek Indonesia
PT City Vision	99,000,000	-	PT City Vision
<b>Total</b>	<b>99,000,000</b>	<b>327,760,729</b>	<b>Total</b>

Seluruh piutang usaha dalam denominasi mata uang Rupiah. Tidak terdapat piutang usaha yang dijadikan jaminan pada tanggal 30 September 2021 dan 31 Desember 2020.

All trade receivables are denominated in Rupiah. There are no trade receivables used as collateral as of September 30, 2021 and December 31, 2020

Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat risiko yang terkonsentrasi secara signifikan atas piutang tersebut diatas.

Management believes that there is no significant concentration of credit risk in the above receivables.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**6. PORTOFOLIO EFEK**

**6. SECURITIES PORTFOLIO**

	<b>30 September &amp; 31 Desember /</b>		
	<b>September, 30 &amp; December, 31</b>		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
<u>Saham</u>			<u>Securities</u>
Pihak-pihak berelasi (Catatan 21c)	142,244,822,200	31,800,440,000	Related parties (Note 21c)
<u>Pihak ketiga:</u>			<u>Third parties:</u>
PT Samudera Indonesia Tbk	-	590,720,000	PT Samudera Indonesia Tbk
PT First Indo American Leasing Tbk	203,815,000	203,815,000	PT First Indo American Leasing Tbk
PT Delta Jakarta Tbk	-	124,080,000	PT Delta Jakarta Tbk
PT Gudang Garam Tbk	2,115,750,000	82,000,000	PT Gudang Garam Tbk
PT Bakrie & Brothers Tbk	-	20,000,000	PT Bakrie & Brothers Tbk
PT Global Mediacom Tbk	5,280,000	5,800,000	PT Global Mediacom Tbk
PT Sarana Menara Nusantara Tbk	-	96,000	PT Sarana Menara Nusantara Tbk
PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk	2,266,000,000	-	PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	635,000,000	-	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Jaya Real Property Tbk	728,480,000	-	PT Jaya Real Property Tbk
PT Media Nusantara Citra Tbk	605,792,500	-	PT Media Nusantara Citra Tbk
PT Cikarang Listrindo Tbk	1,633,500,000	-	PT Cikarang Listrindo Tbk
PT Asuransi Dayin Mitra Tbk	4,385,500	-	PT Asuransi Dayin Mitra Tbk
PT GTS International Tbk	144,000,000	-	PT GTS International Tbk
PT Surya Biru Murni Acetylene Tbk	15,540	-	PT Surya Biru Murni Acetylene Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	350,000,000	-	PT Bank Central Asia Tbk
Sub-total	8,692,018,540	1,026,511,000	Sub-total
<b>Total</b>	<b>150,936,840,740</b>	<b>32,826,951,000</b>	<b>Total</b>

Tidak terdapat portofolio efek yang dijadikan jaminan pada tanggal 30 September 2021 dan 31 Desember 2020.

There are no securities portfolio used as collateral as of September 30, 2021 and December 31, 2020.

Perubahan nilai wajar aset keuangan yang diukur pada dengan nilai harga market melalui laba (rugi) untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2021 dan 30 September 2020 masing-masing sebesar Rp 78.224.380.388 dan Rp (5.947.936.449) yang disajikan sebagai keuntungan (kerugian) investasi portofolio efek, neto (Catatan 17).

The change in the fair value of financial assets measured at market value through profit or (loss) amounting to Rp 78,224,380,388 and Rp (5,947,936,449) for the years ended September 30, 2021 and September 30, 2020, respectively, are recognized as gain (loss) on investments securities portfolio, net (Note 17).

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**7. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI**

**7. INVESTMENT IN ASSOCIATE**

PT Fuji Finance Indonesia Tbk (FFI)

PT Fuji Finance Indonesia Tbk (FFI)

		31 Desember 2020/ December 31, 2020				
		Persentase kepemilikan/ ownership		Bagian laba tahun berjalan/ during the year		
		Beginning balance	Additional		Ending balance	
PT Fuji Finance Indonesia Tbk	30%	32,381,235,184	10,842,264,600	1,378,329,338	44,601,829,122	PT Fuji Finance Indonesia Tbk

Lokasi bisnis FFI di Jakarta, Indonesia. FFI merupakan perusahaan terbuka.

Business location of FFI is in Jakarta, Indonesia. FFI is a public listed.

Perusahaan menggunakan metode ekuitas untuk mencatat investasi pada FFI pada tahun 2020

The Company is using equity method to record its investment in FFI in 2020

Berdasarkan Akta Notaris Andalia Farida, S.H., M.H., No. 1 tanggal 6 Agustus 2018, Perusahaan memiliki penyertaan pada FFI sebesar 20% atau 200.000.000 saham dengan nilai investasi sebesar Rp 20.000.000.000. FFI adalah perusahaan lembaga pembiayaan.

Based on Notarial Deed Andalia Farida, S.H., M.H., No. 1 dated August 6, 2018, the Company invested 20% or 200,000,000 shares in FFI amounting to Rp 20,000,000,000. FFI is multi finance company.

Total aset, liabilitas, pendapatan dan laba entitas asosiasi tanggal 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut:

Total assets, liabilities, revenue and income of the associated company as of December 31, 2020 are as follows:

		31 Desember 2020/ December 31, 2020				
		Total aset/ Total assets	Total liabilitas/ Total liabilities	Total pendapatan/ Total revenue	Total laba komprehensif tahun berjalan/ Total comprehensive income for the year	
PT Fuji Finance Indonesia Tbk		141,322,097,298	1,138,775,897	10,272,811,226	4,609,797,117	PT Fuji Finance Indonesia Tbk



**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**8. ASET TETAP**

**8. FIXED ASSETS**

	30 September 2021/ September 30, 2021				
	Saldo awal/ <i>Beginning</i> <i>balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Saldo akhir/ <i>Ending</i> <i>balance</i>	
<u>Harga perolehan:</u>					<u>Acquisition cost</u>
Kendaraan	825,000,000	-	-	825,000,000	Vehicle
Peralatan kantor	20,000,000	-	-	20,000,000	Office equipment
Jumlah harga perolehan	845,000,000	-	-	845,000,000	Total acquisition cost
<u>Akumulasi penyusutan</u>					<u>Accumulated depreciation</u>
Kendaraan	(541,406,250)	(77,343,750)	-	(618,750,000)	Vehicle
Peralatan kantor	(20,000,000)	-	-	(20,000,000)	Office equipment
Jumlah akumulasi penyusutan	(561,406,250)	(77,343,750)	-	(638,750,000)	Total accumulated depreciation
<b>Nilai buku neto</b>	<b>283,593,750</b>			<b>206,250,000</b>	<b>Net book value</b>
	31 Desember 2020/ December 31, 2020				
	Saldo awal/ <i>Beginning</i> <i>balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Saldo akhir/ <i>Ending</i> <i>balance</i>	
<u>Harga perolehan</u>					<u>Acquisition cost</u>
Kendaraan	825,000,000	-	-	825,000,000	Vehicle
Peralatan kantor	20,000,000	-	-	20,000,000	Office equipment
Jumlah harga perolehan	845,000,000	-	-	845,000,000	Total acquisition cost
<u>Akumulasi penyusutan</u>					<u>Accumulated depreciation</u>
Kendaraan	(438,281,250)	(103,125,000)	-	(541,406,250)	Vehicle
Peralatan kantor	(15,000,000)	(5,000,000)	-	(20,000,000)	Office equipment
Jumlah akumulasi penyusutan	(453,281,250)	(108,125,000)	-	(561,406,250)	Total accumulated depreciation
<b>Nilai buku neto</b>	<b>391,718,750</b>			<b>283,593,750</b>	<b>Net book value</b>

Beban penyusutan aset tetap tanggal 30 September 2021 dan 31 Desember 2020 masing-masing sebesar Rp 77.343.750 dan Rp 108.125.000.

Pada tanggal 30 September 2021 dan 31 Desember 2020, aset tetap tidak diasuransikan oleh Perusahaan.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai atas aset tetap pada tanggal 30 September 2021 dan 31 Desember 2020.

Depreciation expenses for fixed assets in September 30, 2021 and December 31, 2020 amounting to Rp 77,343,750 and Rp 108,125,000.

As of September 30, 2021 and December 31, 2020 fixed assets are not insured by the Company.

Management believes that there are no events or changes in circumstances that may indicate any impairment in value of fixed assets as of September 30, 2021 and December 31, 2020.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**9. PROPERTI INVESTASI**

**9. INVESTMENT PROPERTIES**

<b>30 September 2021/ September 30, 2021</b>					
	<b>Saldo awal/ Beginning balance</b>	<b>Penambahan/ Additions</b>	<b>Pengurangan/ Deductions</b>	<b>Saldo akhir/ Ending balance</b>	
<u>Harga perolehan</u>					<u>Acquisition cost</u>
Tanah	6,396,637,167	-	-	6,396,637,167	Land
Bangunan	13,904,865,250	-	-	13,904,865,250	Building
Jumlah harga perolehan	<u>20,301,502,417</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,301,502,417</u>	Total acquisition cost
<u>Akumulasi penyusutan</u>					<u>Accumulated depreciation</u>
Bangunan	<u>(8,820,689,957)</u>	<u>(521,432,451)</u>	-	<u>(9,342,122,408)</u>	Building
<b>Nilai buku neto</b>	<b><u>11,480,812,460</u></b>			<b><u>10,959,380,009</u></b>	<b>Net book value</b>

<b>31 Desember 2020/ December 31, 2020</b>					
	<b>Saldo awal/ Beginning balance</b>	<b>Penambahan/ Additions</b>	<b>Pengurangan/ Deductions</b>	<b>Saldo akhir/ Ending balance</b>	
<u>Harga perolehan</u>					<u>Acquisition cost</u>
Tanah	6,396,637,167	-	-	6,396,637,167	Land
Bangunan	13,904,865,250	-	-	13,904,865,250	Building
Jumlah harga perolehan	<u>20,301,502,417</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,301,502,417</u>	Total acquisition cost
<u>Akumulasi penyusutan</u>					<u>Accumulated depreciation</u>
Bangunan	<u>(8,125,446,689)</u>	<u>(695,243,268)</u>	-	<u>(8,820,689,957)</u>	Building
<b>Nilai buku neto</b>	<b><u>12,176,055,728</u></b>			<b><u>11,480,812,460</u></b>	<b>Net book value</b>

Perusahaan memiliki bangunan Menara Sudirman Lantai 8 unit A, B, C, dan D dengan luas sebesar 936 meter persegi dan Lantai 12 unit B dengan luas sebesar 178 meter persegi yang berlokasi di Jakarta. Perusahaan juga memiliki sebidang tanah seluas 1.465 meter persegi, yang terletak di Jakarta dengan Sertifikat Hak Guna Bangunan (SHGB).

Beban penyusutan bangunan pada 30 September 2021 dan 31 Desember 2020 masing-masing sebesar Rp 521.432.451 dan Rp 695.243.268.

The Company's units A, B, C, and D in 8<sup>th</sup> floor at Menara Sudirman have a total area of 936 square meters and unit B in 12<sup>th</sup> floor has a total area of 178 square meters located in Jakarta. The Company also has a piece of land with a total area of 1,465 square meters, which is also located in Jakarta with the Certificate of Building Use Rights (SHGB).

Depreciation expenses for buildings in September 30, 2021 and December 31, 2020 amounting to Rp 521,432,451 and Rp 695,243,268.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**9. PROPERTI INVESTASI (Lanjutan)**

Pada tanggal 30 September 2021 dan 31 Desember 2020 properti investasi – bangunan milik Perusahaan bersama dengan pemilik lain di Gedung Menara Sudirman telah diasuransikan kepada PT Asuransi Buana Independent terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp 815.000.000.000. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari risiko-risiko tersebut.

Nilai wajar properti investasi pada tanggal 31 Desember 2017 sebesar Rp 91.726.000.000 telah ditetapkan sebagai dasar yang digunakan dalam penilaian pada tanggal tersebut oleh Timbul Nauli Nainggolan, SE., MAPPI (Cert), KJPP Benedictus Darmapuspita dan Rekan, penilai independen, dalam laporannya tertanggal 23 Januari 2018. Penilaian dilakukan berdasarkan pendekatan data pasar. Pada tanggal 30 September 2021, manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat perubahan nilai wajar yang signifikan dari tahun sebelumnya yang mengindikasikan penurunan nilai atas properti investasi.

Penghasilan sewa properti investasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2021 dan 30 September 2020 masing-masing sebesar Rp 1.865.108.000 dan Rp 2.121.600.000 dicatat pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain (Catatan 18).

**10. UTANG USAHA**

	30 September & 31 Desember / September, 30 & December, 31	
	2021	2020
Pihak-pihak berelasi	-	29,709,642
Pihak ketiga:		
Kliring Penjaminan Efek Indonesia	-	82,155,800
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>111,865,442</b>

**9. INVESTMENT PROPERTIES (Continued)**

As of September 30, 2021 and December 31, 2020, investment properties - buildings have been insured with PT Asuransi Buana Independent against the risk of fire, theft and other risks with a total coverage of Rp 815,000,000,000. Management believes that the insurance coverage is sufficient to cover possible losses arising from these risks.

Fair value of investment properties as of December 31, 2017 amounting to Rp 91,726,000,000 has been determined as the basis used in the assessment on that date by Timbul Nauli Nainggolan, SE., MAPPI (Cert), KJPP Benedictus Darmapuspita and Rekan, independent appraisers, in their report dated January 23, 2018. Based on the market data approach. As of September 30, 2021 management believes that there were no significant changes in fair value from prior year that indicate a decline in the value of investment properties.

Revenue from investment properties amounting to Rp 1,865,108,000 and Rp 2,121,600,000 for the years ended September 30, 2021 and September 30, 2020 respectively, are recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income (Note 18).

**10. ACCOUNT PAYABLE**

	30 September & 31 Desember / September, 30 & December, 31	
	2021	2020
Related parties	-	29,709,642
Third parties:		
Kliring Penjaminan Efek Indonesia	-	82,155,800
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>111,865,442</b>

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**11. PENDAPATAN SEWA DITERIMA DIMUKA**

**11. UNEARNED RENTAL REVENUE**

	30 September & 31 Desember / September, 30 & December, 31		
	2021	2020	
Pihak-pihak berelasi (Catatan 21c)	252,000,000	252,000,000	Related parties (Note 21c)
Pihak ketiga:			Third parties:
PT Toga Internasional	-	690,900,000	PT Toga Internasional
PT City Vision	99,000,000	-	PT City Vision
KJPP Martokowsoemo, Pakpahan & Rekan	90,906,000	-	KJPP Martokowsoemo, Pakpahan & Rekan
Sub-total	189,906,000	690,900,000	Sub-total
<b>Total</b>	<b>441,906,000</b>	<b>942,900,000</b>	<b>Total</b>

**12. JAMINAN SEWA**

**12. RENTAL DEPOSITS**

	30 September & 31 Desember / September, 30 & December, 31		
	2021	2020	
Pihak ketiga:			Third parties:
PT Toga Internasional	367,500,000	367,500,000	PT Toga Internasional
PT City Vision	51,450,000	51,450,000	PT City Vision
KJPP Martokowsoemo, Pakpahan & Rekan	195,982,000	-	KJPP Martokowsoemo, Pakpahan & Rekan
<b>Total</b>	<b>614,932,000</b>	<b>418,950,000</b>	<b>Total</b>

**13. LIABILITAS IMBALAN KERJA**

**13. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY**

Perusahaan mencatat liabilitas imbalan kerja untuk karyawan yang memenuhi persyaratan berdasarkan Undang-undang Tenaga Kerja No. 13/2003.

The Company provides benefits to their qualified employees based on the provisions of Labor Law No. 13/2003.

Total liabilitas imbalan kerja yang disajikan dalam laporan posisi keuangan dan beban imbalan kerja yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dihitung oleh PT Kappa Konsultan Utama, aktuaris independen, dalam laporannya tertanggal 15 Februari 2021.

The amounts recognized as liability for long-term employee benefits in the statement of financial position and as employee benefits expense in the statement of profit or loss and other comprehensive income were determined by PT Kappa Konsultan Utama, an independent actuary in its report dated February 15, 2021.

Asumsi-asumsi yang digunakan adalah sebagai berikut:

The assumptions used are as follows:

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**13. LIABILITAS IMBALAN KERJA (Lanjutan)**

Beban imbalan kerja yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

	30 September & 31 Desember / September, 30 & December, 31		
	2021	2020	
Tingkat diskonto	0.00%	7.41%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	0.00%	5.00%	Salary growth rate
Tingkat kematian	Tabel Mortalita Indonesia Tahun 2011 (TMI-III)/ Indonesia Mortality Table 2011		Mortality table
Tingkat cacat	10% dari mortalitas/ 10% of mortality		Disability rate
Tingkat pengunduran diri	6.00%		Resignation rate
Usia pensiun normal	55 tahun/ 55 years old		Normal retirement age

Beban imbalan kerja yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

	30 September & 31 Desember / September, 30 & December, 31		
	2021	2020	
Biaya jasa kini	-	62,599,000	Current service cost
Beban bunga	-	11,849,000	Interest cost
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>74,448,000</b>	<b>Total</b>

Mutasi liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

	30 September & 31 Desember / September, 30 & December, 31		
	2021	2020	
Saldo awal tahun	244,531,000	159,899,000	Balance at beginning of year
Biaya jasa kini	-	62,599,000	Current service cost
Beban bunga	-	11,849,000	Interest cost
Kerugian (keuntungan) aktuarial:			Actuarial loss (gain) from:
Perubahan asumsi keuangan	-	9,456,000	Change in financial assumption
Penyesuaian pengalaman	-	717,000	
Perubahan asumsi demografi	-	11,000	Experience adjustment
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>244,531,000</b>	<b>244,531,000</b>	<b>Balance at end of year</b>

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**13. LIABILITAS IMBALAN KERJA (Lanjutan)**

Analisa sensitivitas kuantitatif untuk asumsi-asumsi yang signifikan pada tanggal 30 September 2021 adalah sebagai berikut:

	Tingkat diskonto/ Discount rates		Kenaikan gaji di masa depan/ Future salary increase		
	Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan pasca-kerja/ Effect on present value of benefits obligations	Pengaruh atas biaya jasa kini/ Effect on current service cost	Persentase/ Percentage	Persentase/ Percentage	
Kenaikan	1%	(150,252,000)	1%	59,162,000	Increase
Penurunan	1%	171,247,000	1%	(51,070,000)	Decrease

**13. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (Continued)**

The quantitative sensitivity analysis for significant assumptions as of September 30, 2021 is as follows:

**14. MODAL SAHAM**

Susunan pemegang saham berdasarkan catatan yang dibuat oleh PT Sinartama Gunita, biro administrasi efek, adalah sebagai berikut:

**15. SHARE CAPITAL**

Details of shareholders based on records maintained by PT Sinartama Gunita, the share administrator, are as follows:

30 September 2021/ September 30, 2021				
Pemegang saham	Total saham ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares issued and fully paid	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Total/ Total	Shareholders
PT Indovest Central	374,871,700	57.57%	37,487,170,000	PT Indovest Central
PT Okansa Indonesia	107,032,100	16.44%	10,703,210,000	PT Okansa Indonesia
Masyarakat	169,246,200	25.99%	16,924,620,000	Public
<b>Total</b>	<b>651,150,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>65,115,000,000</b>	<b>Total</b>

31 Desember 2020/ December 31, 2020				
Pemegang saham	Total saham ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares issued and fully paid	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Total/ Total	Shareholders
PT Indovest Central	413,140,600	63.45%	41,314,060,000	PT Indovest Central
PT Okansa Indonesia	110,032,800	16.90%	11,003,280,000	PT Okansa Indonesia
Masyarakat	127,976,600	19.65%	12,797,660,000	Public
<b>Total</b>	<b>651,150,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>65,115,000,000</b>	<b>Total</b>

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**14. MODAL SAHAM (Lanjutan)**

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Sirkuler Direksi Perusahaan yang telah diaktakan dengan Akta Notaris Rahayu Ningsih, S.H., No. 1 tanggal 8 Februari 2019 yang telah mendapat persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0084078 tanggal 12 Februari 2019, dinyatakan bahwa sehubungan dengan penawaran umum saham Perusahaan maka modal ditempatkan dan disetor meningkat menjadi Rp 65.115.000.000.

**14. SHARE CAPITAL (Continued)**

Based on the Deed of Director Circular Decision notarized by Deed of Rahayu Ningsih, S.H., No. 1 dated February 8, 2019, which has been approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0084078 dated February 12, 2019, it was stated that in connection with the Initial Public Offering then the Company's issued and paid-up capital were increased to Rp 65,115,000,000.

**16. TAMBAHAN MODAL DISETOR**

**15. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL**

	30 September & 31 Desember / September, 30 & December, 31		
	2021	2020	
Agio atas saham terkait dengan:			Premium on share stock related to:
Penawaran Umum Perdana			Initial Public Offering
Saham Perusahaan			of the Company's shares
(Catatan 1c)	20,000,000,000	20,000,000,000	(Note 1c)
Biaya emisi terkait dengan			Stock issuance cost related to:
Penawaran Umum Perdana			Initial Public Offering
Saham Perusahaan	(2,191,224,001)	(2,191,224,001)	of the Company's shares
Pengampunan pajak	20,000,000	20,000,000	Tax amnesty
<b>Total</b>	<b>17,828,775,999</b>	<b>17,828,775,999</b>	<b>Total</b>

Pada tanggal 12 Januari 2017, Perusahaan mengajukan Surat Pernyataan Harta untuk Pengampunan Pajak ("SPHPP") atas aset peralatan kantor sebesar Rp 20.000.000 kepada Direktorat Jenderal Pajak ("DJP") dan membayar uang tebusan sebesar Rp 1.000.000. Pelunasan tebusan ini diakui dalam laba rugi periode berjalan. Pada tanggal 31 Januari 2017, Perusahaan menerima Surat Keterangan Pengampunan Pajak No. KET-3586/PP/WPJ.30/2017 dari DJP. Transaksi ini dicatat sebagai tambahan modal disetor di ekuitas sebesar Rp 20.000.000.

On January 12, 2017, the Company filed an Asset Declaration Letter for Tax Amnesty (SPHPP) to the Directorate General of Taxes ("DGT") for office equipment amounting to Rp 20,000,000 and paid redemption money amounting to Rp 1,000,000. The redemption payment is recognized in profit or loss of the period. On January 31, 2017 the Company received Tax Amnesty Letter No. KET-3586/PP/WPJ.30/2017 from the DGT. These transactions were recorded as additional paid-in capital in equity amounting to Rp 20,000,000.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**17. LABA (RUGI) PER SAHAM**

Berikut ini adalah data yang digunakan sebagai dasar untuk perhitungan laba (rugi) per saham dasar:

	Tahun yang berakhir pada tanggal 30 September / Year ended September 30		
	2021	2020	
Laba (Rugi) tahun berjalan	78,918,228,029	(2,560,955,852)	Profit (Loss) for the year
Rata-rata tertimbang	651,150,000	651,150,000	Weighted average outstanding shares
<b>Total</b>	<b>121.20</b>	<b>(3.93)</b>	<b>Total</b>

**16. EARNINGS (LOSS) PER SHARE**

The detailed calculation for earnings (loss) per share are as follows:

**18. KEUNTUNGAN (KERUGIAN) INVESTASI PORTOFOLIO EFEK, NETO**

Akun ini merupakan keuntungan neto dari transaksi portofolio investasi efek termasuk perubahan nilai wajar efek untuk diperdagangkan.

	Tahun yang berakhir pada tanggal 30 September / Year ended September 30		
	2021	2020	
Perubahan nilai wajar efek untuk diperdagangkan, neto	70,670,557,536	(4,724,772,156)	Change in fair value of trading securities, net
Keuntungan (kerugian) direalisasi atas portofolio investasi efek, neto	7,553,822,852	(1,223,164,293)	Realized gain (loss) on investments securities portfolio, net
<b>Total</b>	<b>78,224,380,388</b>	<b>(5,947,936,449)</b>	<b>Total</b>

**17. GAIN (LOSS) ON INVESTMENTS SECURITIES PORTFOLIO, NET**

This account consists of net profit from trading securities transactions including change in the fair value of trading securities.



The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**18. PENDAPATAN SEWA**

**19. RENTAL REVENUE**

	Tahun yang berakhir pada tanggal		
	30 September / Year ended September 30		
	2021	2020	
Pihak-pihak berelasi (Catatan 21b)	756,000,000	756,000,000	Related parties (Note 21b)
Pihak ketiga:			Third parties:
PT Toga Internasional	690,900,000	888,300,000	PT Toga Internasional
PT Sky Global Utama	-	130,800,000	PT Sky Global Utama
PT City Vision	297,000,000	346,500,000	PT City Vision
KJPP Martokowsoemo, Pakpahan & Rekan	121,208,000	-	KJPP Martokowsoemo, Pakpahan & Rekan
Sub-total	1,109,108,000	1,365,600,000	Sub-total
<b>Total</b>	<b>1,865,108,000</b>	<b>2,121,600,000</b>	<b>Total</b>

**19. GAJI DAN TUNJANGAN**

**20. SALARIES AND ALLOWANCES**

	Tahun yang berakhir pada tanggal		
	30 September / Year ended September 30		
	2021	2020	
Gaji dan tunjangan	420,869,340	254,731,000	Salaries and wages
Imbalan kerja (Catatan 13)	-	159,899,000	Employee benefits (Note 13)
Lain-lain	-	-	Others
<b>Total</b>	<b>420,869,340</b>	<b>414,630,000</b>	<b>Total</b>

**20. PERPAJAKAN**

**21. TAXATION**

a. Pajak dibayar dimuka

a. Prepaid tax

	30 September & 31 Desember /		
	September, 30 & December, 31		
	2021	2020	
Pajak Pertambahan Nilai	-	-	Value-Added Tax
Pajak final	94,290,000	94,290,000	Final tax
<b>Total</b>	<b>94,290,000</b>	<b>94,290,000</b>	<b>Total</b>

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**20. PERPAJAKAN(Lanjutan)**

**20. TAXATION (Continued)**

b. Utang pajak

b. Taxes payable

	<b>30 September &amp; 31 Desember /</b>		
	<b>September, 30 &amp; December, 31</b>		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
Pajak penghasilan:			<i>Income taxes:</i>
Pasal 21	100,000	3,267,400	<i>Article 21</i>
Pasal 23	-	550,000	<i>Article 23</i>
<b>Total</b>	<b>100,000</b>	<b>3,817,400</b>	<b>Total</b>

c. Pajak final

c. Final tax

Seluruh pendapatan Perusahaan dikenakan pajak penghasilan final. Beban pajak final untuk 30 September 2021 dan 2020 masing-masing sebesar Rp 157.444.887 dan Rp 223.053.581.

All of the Company's revenue are subject to final income tax. The final tax expense for September 30, 2021 and 2020 amounting to Rp 157,444,887 and Rp 223,053,581.

d. Pajak tangguhan

d. Deferred tax

Pada tanggal 30 September 2021 dan 31 Desember 2020, Perusahaan tidak mengakui pajak tangguhan karena tidak ada perbedaan temporer antara pengakuan pendapatan beban pada laporan keuangan komersial dan pajak.

As of September 30, 2021 and December 31, 2020, the Company did not recognize any deferred tax because there were no temporary differences between income and expense recognized in the financial statements and as per taxation.

e. Pajak penghasilan badan

e. Corporate income tax

Rekonsiliasi antara laba sebelum taksiran pajak penghasilan sesuai dengan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan taksiran laba pajak untuk tahun yang berakhir pada 30 September 2021 dan 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut:

The reconciliation between profit before tax, as shown in the statement profit or loss and other comprehensive income, and estimated tax income for the years ended September 30, 2021 and December 31, 2020 are as follows:

	<b>30 September &amp; 31 Desember /</b>		
	<b>September, 30 &amp; December, 31</b>		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	78,918,228,029	(2,804,810,622)	<i>Profit before tax per statements of profit or loss and other comprehensive income</i>
Beda permanen:			<i>Permanent differences:</i>
Penghasilan yang merupakan objek pajak final	(80,458,538,644)	1,772,584,620	<i>Income subject to final taxes</i>
Beban yang tidak diperkenankan	1,540,310,615	2,410,555,340	<i>Non-deductible expense</i>
Penghasilan yang tidak dikenakan pajak	-	(1,378,329,338)	<i>Non-taxable income</i>
Total beda permanen	(78,918,228,029)	2,804,810,622	<i>Total permanent differences</i>
<b>Taksiran laba fiskal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b><i>Estimated taxable income</i></b>

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**21. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI**

a. Sifat hubungan dengan Pihak-pihak Berelasi

Rincian transaksi dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

<u>Sifat Hubungan/ Relationship</u>	<u>Pihak-pihak berelasi/ Related parties</u>	<u>Transaksi/ Transactions</u>
Dibawah manajemen yang sama <i>Under the same management</i>	PT Protech Mitra Perkasa Tbk	Pendapatan sewa, portofolio efek pendapatan sewa diterima di muka/ <i>Rental revenue, securities portfolio unearned rental revenue</i>
Dibawah manajemen yang sama <i>Under the same management</i>	PT Fuji Finance Indonesia Tbk	Pendapatan sewa, Investasi pada asosiasi, portofolio efek, pendapatan sewa diterima di muka/ <i>Rental revenue, investment in associate securities portfolio, unearned rental revenue</i>
Dibawah manajemen yang sama <i>Under the same management</i>	PT Akastra Transportindo Utama	Pendapatan sewa diterima di muka dan pendapatan sewa / <i>unearned rental revenue and rental revenue</i>
Personil manajemen kunci/ <i>Key management personnel</i>	Komarisi dan Direksi/ <i>Commissioners and Directors</i>	Gaji dan kompensasi lainnya/ <i>Salaries and other compensation benefits</i>

b. Transaksi dengan Pihak-Pihak Berelasi

**21. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

a. *Nature of relationship with Related Parties*

*The details of transactions with related parties are as follows:*

b. *Transactions with Related Parties*

	<b>Tahun yang berakhir pada tanggal</b>		
	<b>30 September / Year ended September 30</b>		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
<b><u>Pendapatan sewa</u></b>			<b><u>Rental revenue</u></b>
PT Protech Mitra Perkasa Tbk	177,000,000	415,500,000	PT Protech Mitra Perkasa Tbk
PT Fuji Finance Indonesia Tbk	490,500,000	340,500,000	PT Fuji Finance Indonesia Tbk
PT Akastra Transportindo Utama	88,500,000	-	PT Akastra Transportindo Utama
<b>Total</b>	<b><u>756,000,000</u></b>	<b><u>756,000,000</u></b>	<b>Total</b>

Total pendapatan sewa meliputi 40,53% dan 35,63% dari total pendapatan masing-masing pada tahun yang berakhir pada 30 September 2021 dan 2020.

*The total rental revenue covers 40.53% and 35.63% of the total revenue for the years ended September 30, 2021 and 2020, respectively.*

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**21. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI**  
 (Lanjutan)

**21. NATURE OF RELATIONSHIP AND**  
**TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**  
 (Continued)

c. Saldo dengan Pihak-Pihak Berelasi (Lanjutan)

c. Balances with Related Parties (Continued)

	30 September & 31 Desember / September, 30 & December, 31		
	2021	2020	
<b>Portofolio efek</b>			<b>Securities portfolio</b>
PT Fuji Finance Indonesia Tbk	126,037,108,600	-	PT Fuji Finance Indonesia Tbk
PT Protech Mitra Perkasa Tbk	16,207,713,600	31,800,440,000	PT Protech Mitra Perkasa Tbk
<b>Total</b>	<b>142,244,822,200</b>	<b>31,800,440,000</b>	<b>Total</b>

Total portofolio efek meliputi 79,85% dan 31,92% dari total aset masing-masing pada tanggal 30 September 2021 dan 31 Desember 2020.

The total securities portfolio covers 79.85% and 31.92% of the total assets as of September 30, 2021 and December 31, 2020 respectively.

	30 September & 31 Desember / September, 30 & December, 31		
	2021	2020	
<b>Investasi pada asosiasi</b>			<b>Investment in associate</b>
PT Fuji Finance Indonesia Tbk	-	44,601,829,122	PT Fuji Finance Indonesia Tbk

Total investasi pada asosiasi meliputi 44,76% dari total aset pada tanggal 31 Desember 2020.

The total investment in associate covers 44.67% of the total assets as of December 31, 2020.

	30 September & 31 Desember / September, 30 & December, 31		
	2021	2020	
<b>Pendapatan sewa diterima dimuka</b>			<b>Unearned rental revenue</b>
PT Protech Mitra Perkasa Tbk	-	88,500,000	PT Protech Mitra Perkasa Tbk
PT Fuji Finance Indonesia Tbk	163,500,000	163,500,000	PT Fuji Finance Indonesia Tbk
PT Akastra Transportindo Utama	88,500,000	-	PT Akastra Transportindo Utama
<b>Total</b>	<b>252,000,000</b>	<b>252,000,000</b>	<b>Total</b>

Total pendapatan sewa diterima di muka meliputi 19,36% dan 14,63% dari jumlah liabilitas masing-masing pada tanggal 30 September 2021 dan 31 Desember 2020.

The total unearned rental revenue covers 19.36% and 14.63% of the total liabilities as of September 30, 2021 and 31 December 2020, respectively.

d. Gaji dan kompensasi lainnya

d. Salaries and other compensation benefits

Gaji dan kompensasi lainnya yang dibayarkan kepada Dewan Komisaris dan Direksi adalah masing-masing sebesar Rp 398.000.000 dan Rp 361.300.000 untuk tahun yang berakhir pada 30 Desember 2020 dan 2019.

Salaries and other compensation benefits paid to members of the Boards of Commissioners and Directors amounting to Rp 398,000,000 and Rp 361,300,000, respectively, for the years ended December 31, 2020 and 2019.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**22. INSTRUMEN KEUANGAN**

Perusahaan menggunakan heirarki berikut ini untuk menentukan nilai wajar instrumen keuangan:

Tingkat 1 - Harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas identik;

Tingkat 2 - Teknik penilaian dimana input level terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar yang dapat diobservasi baik secara langsung atau tidak langsung;

Tingkat 3 - Teknik penilaian dimana input level terendah yang signifikan terhadap pengukuran yang tidak dapat diobservasi.

Tabel berikut menyajikan nilai wajar, yang mendekati nilai tercatat, atas aset keuangan dan liabilitas keuangan Perusahaan:

**22. FINANCIAL INSTRUMENTS**

The Company uses the following hierarchy for determining the fair value of financial instruments:

Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities;

Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable;

Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

The following tables set forth the fair value, which approximate the carrying amount, of financial assets and financial liabilities of the Company:

	30 September & 31 Desember / September, 30 & December, 31		
	2021	2020	
<b>Aset keuangan</b>			<b>Financial assets</b>
<u>Pinjaman yang diberikan dan piutang</u>			<u>Loans and receivables</u>
Kas dan setara kas	15,839,261,100	9,978,891,266	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	99,000,000	327,760,729	Account Receivables
Piutang lain-lain	-	43,260,335	Other receivables
Sub-total	15,938,261,100	10,349,912,330	Sub-total
<u>Nilai wajar melalui laba rugi</u>			<u>Fair value through profit or loss</u>
Portofolio efek	150,936,840,740	32,826,951,000	Securities portfolio
<b>Total</b>	<b>166,875,101,840</b>	<b>43,176,863,330</b>	<b>Total</b>
<b>Liabilitas Keuangan</b>			<b>Financial Liabilities</b>
<u>Pada biaya perolehan diamortisasi</u>			<u>At amortized cost</u>
Utang usaha	-	111,865,442	Trade payables
Jaminan sewa	614,932,000	418,950,000	Rental deposits
<b>Total</b>	<b>614,932,000</b>	<b>530,815,442</b>	<b>Total</b>

Nilai wajar atas sebagian besar aset dan liabilitas keuangan mendekati nilai tercatat karena dampak pendiskontoan yang tidak signifikan.

Tidak terdapat pengalihan antara tingkat 1 dan 2 selama periode berjalan.

The fair value of most of the financial assets and liabilities approximates their carrying amount, as the impact of discounting is not significant.

There were no transfer between levels 1 and 2 during the period.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**23. KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO DAN PENGELOLAAN MODAL**

Risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Perusahaan adalah risiko suku bunga kredit, risiko likuiditas, dan risiko mata uang asing. Kepentingan untuk mengelola risiko ini telah meningkat secara signifikan dengan mempertimbangkan perubahan dan volatilitas pasar keuangan baik di Indonesia maupun internasional. Direksi Perusahaan menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola risiko-risiko yang dirangkum di bawah ini.

**Manajemen risiko**

a. Risiko suku bunga

Peningkatan tingkat suku bunga Perusahaan terutama di pengaruhi oleh kas dan setara kas, namun tidak menimbulkan pengaruh material saat ini.

b. Risiko kredit

Perusahaan terpengaruh oleh risiko kredit dalam menjalankan bisnisnya. Aset keuangan utama Perusahaan terdiri dari kas dan setara kas, piutang usaha, dan piutang lain-lain.

Untuk mengelola risiko kredit yang berhubungan dengan kepemilikan kas, Perusahaan mendiversifikasi tempat penyimpanan kas dan setara kas di beberapa institusi keuangan yang dapat dipercaya.

c. Risiko likuiditas

Risiko likuiditas didefinisikan sebagai risiko saat posisi arus kas Perusahaan menunjukkan bahwa pendapatan jangka pendek tidak mencukupi untuk menutupi pengeluaran jangka pendek. Pengelolaan risiko likuiditas yang bijaksana menandakan pengelolaan kas dan setara kas yang memadai untuk mendukung aktivitas bisnis seiring berjalannya waktu. Dalam mengelola risiko likuiditas, Perusahaan memantau dan menjaga tingkat kas dan setara kas yang dianggap memadai untuk membiayai operasi Perusahaan dan untuk mengatasi dampak dari fluktuasi arus kas. Perusahaan juga secara rutin mengevaluasi proyeksi arus kas dan arus kas aktual, termasuk jadwal jatuh tempo liabilitas jangka panjang mereka, dan terus menelaah kondisi pasar keuangan untuk memelihara fleksibilitas pendanaan dengan cara menjaga ketersediaan komitmen fasilitas kredit.

**23. FINANCIAL RISK AND CAPITAL MANAGEMENT**

The main risks arising from the Company's financial instruments are interest rate risk credit risk, liquidity risk, and foreign currency risk. The importance of managing these risks has increased significantly by considering changes and volatility in financial markets both in Indonesia and internationally. The Company's Directors review and approve policies for managing risks which are summarized below.

**Risk Management**

a. Interest rate risk

The Company's interest rate risk arises mainly from cash and cash equivalents, however, it is not a material exposure.

b. Credit risk

The Company is exposed to credit risk in the normal course of business. The Company's principal financial assets are cash and cash equivalents, trade receivables, and other receivables.

To manage the credit risk associated with cash holdings, the Company holds cash and cash equivalents in various credit worthy financial institutions.

c. Liquidity risk

The liquidity risk is defined as a risk when the cash flow position of the Company indicates that the short-term revenue is not enough to cover the short-term expenditure. Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and cash equivalents to support business activities on timely basis. In the management of liquidity risk, the Company monitors and maintains a level of cash and cash equivalents deemed adequate to finance the Company's operations and to mitigate the effects of fluctuation in cash flows. The Company also regularly evaluates the projected and actual cash flows, including its non-current liabilities maturity profiles, and continuously assesses conditions in the financial markets to maintain flexibility in funding by keeping committed credit facilities available.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**23. KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO DAN**  
**PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)**

**Manajemen risiko (Lanjutan)**

d. Risiko mata uang asing

Risiko nilai tukar mata uang asing adalah risiko nilai wajar arus kas di masa depan atas suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan kurs mata uang asing. Perusahaan terpengaruh risiko perubahan kurs mata uang asing, terutama berkaitan dengan kas dan setara kas dalam mata uang dolar Amerika Serikat.

Risiko nilai tukar mata uang asing terutama berasal dari kas dan setara kas dengan denominasi mata uang asing. Perusahaan melakukan pengawasan terhadap fluktuasi nilai tukar mata uang.

**23. FINANCIAL RISK AND CAPITAL**  
**MANAGEMENT (Continued)**

**Risk management (Continued)**

d. Foreign currency risk

Foreign exchange rate risk is the risk that the fair value of future cash flows on a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The Company is affected by the risk of changes in foreign exchange rates, mainly related to cash and cash equivalents in US dollars.

Foreign exchange risk primarily arises from cash and cash equivalents denominated in foreign currency. The Company monitors the fluctuation of the currency.

	2021		2020		
	Mata uang asing/ Foreign currency	Setara dengan Rupiah/ Rupiah equivalent	Mata uang asing/ Foreign Currency	Setara dengan Rupiah/ Rupiah equivalent	
<b>Aset keuangan</b>					<b>Financial assets</b>
Kas dan setara kas	AS\$ 74,473	1,065,489,447	5,705	93,376,845	USD Cash and cash equivalents

e. Risiko sensitivitas

Tabel berikut ini menunjukkan analisis sensitivitas kewajaran kemungkinan adanya perubahan tingkat kurs mata uang asing, dengan semua variabel lainnya dianggap konstan terhadap pendapatan Perusahaan sebelum pajak penghasilan pada tahun 2021 dan 2020:

e. Sensitivity risk

The following table demonstrates the sensitivity analysis to a reasonably possible change of foreign exchange rate, with all other variables held constant, of the Company's income before income tax in 2021 and 2020:

	2021		2020		
	Perubahan dalam tingkat kurs/ Changes in currency rate	Pengaruh terhadap laba sebelum pajak/ Effect on income before tax	Perubahan dalam tingkat kurs/ Changes in currency rate	Pengaruh terhadap laba sebelum pajak/ Effect on income before tax	
AS\$	5.00%	53,274,472	5.00%	(13,425,804)	USD
	-5.00%	(53,274,472)	-5.00%	(21,040,189)	

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

---

**23. KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO DAN**  
**PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)**

---

**23. FINANCIAL RISK AND CAPITAL**  
**MANAGEMENT (Continued)**

**Manajemen modal (Lanjutan)**

**Capital management (Continued)**

Tujuan Perusahaan mengelola modal untuk mempertahankan kelangsungan usaha Perusahaan serta memaksimalkan manfaat bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya. Perusahaan secara aktif dan rutin menelaah dan mengelola struktur modal dan hasil pengembalian ke pemegang saham yang optimal, dengan mempertimbangkan kebutuhan modal masa depan dan efisiensi modal Perusahaan, profitabilitas masa sekarang dan yang akan datang, proyeksi arus kas operasi, proyeksi belanja modal dan proyeksi peluang investasi yang strategis. Dalam rangka mempertahankan atau menyesuaikan jumlah struktur modal, Perusahaan dapat mengeluarkan saham baru atau menjual aset untuk mengurangi utang.

*The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern whilst seeking to maximize benefits to shareholders and other stakeholders. The Company actively and regularly reviews and manages its capital structure to ensure optimal capital structure and shareholder returns, taking into consideration the future capital efficiency of the Company, prevailing and projected profitability, projected operating cash flows, projected capital expenditures and projected strategic investment opportunities. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may issue new shares or sell assets to reduce debt.*



The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**24. SEGMENT OPERASI**

Berikut ini adalah informasi segmen berdasarkan segmen bisnis:

**24. OPERATING SEGMENTS**

The following is segment information based on business segment:

	30 September 2021/ September 30, 2021			Total/ Total	
	Sewa gedung/ Rent building	Perdagangan efek/ Trading securities	Tidak dialokasikan/ Unallocated		
<b>Laporan posisi keuangan</b>					<b>Statement of financial position</b>
Aset	10,959,380,009	150,936,840,740	16,045,511,100	177,941,731,849	Assets
Liabilitas	1,056,838,000	-	244,631,000	1,301,469,000	Liabilities
<b>Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain</b>					<b>Statement of profit or loss and other comprehensive income</b>
<b>Pendapatan segmen</b>					<b>Segment revenue</b>
Pendapatan sewa	1,865,108,000	-	-	1,865,108,000	Rental revenue
Keuntungan portfolio investasi efek, neto	-	78,224,380,388	-	78,224,380,388	Gain on investments securities portfolio, net
Pendapatan dividen	-	339,216,200	-	339,216,200	Dividend revenue
Total	1,865,108,000	78,563,596,588	-	80,428,704,588	Total
Beban usaha	(521,432,451)	-	(1,018,371,213)	(1,539,803,664)	Operating expense
Laba usaha				78,888,900,924	Profit from operations
Pendapatan lain-lain			29,327,105	29,327,105	Other income
Laba sebelum pajak				78,918,228,029	Profit before tax
Beban pajak				-	Tax expense
<b>Laba tahun berjalan</b>				<b>78,918,228,029</b>	<b>Profit for the year</b>

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**24. SEGMENT OPERASI (Lanjutan)**

**24. OPERATING SEGMENTS (Continued)**

	2020			Total/ Total	
	Sewa gedung/ Rent building	Perdagangan efek/ Trading securities	Tidak dialokasikan/ Unallocated		
<b>Laporan posisi keuangan</b>					<b>Statement of financial position</b>
Aset	11,654,623,277	34,816,822,516	53,290,614,680	99,762,060,473	Assets
Liabilitas	1,783,247,858	-	162,382,000	1,945,629,858	Liabilities
<b>Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain</b>					<b>Statement of profit or loss and other comprehensive income</b>
<b>Pendapatan segmen</b>					<b>Segment revenue</b>
Pendapatan sewa	2,121,600,000	-	-	2,121,600,000	Rental revenue
Keuntungan portfolio investasi efek, neto	-	(5,947,936,449)	-	(5,947,936,449)	Gain on investments securities portfolio, net
Pendapatan dividen	-	309,829,760	-	309,829,760	Dividend revenue
Total	2,121,600,000	(5,638,106,689)	-	(3,516,506,689)	Total
Beban usaha	(521,432,451)	-	(1,047,366,625)	(1,568,799,076)	Operating expense
Laba usaha				(5,085,305,765)	Profit from operations
Pendapatan lain-lain			2,524,349,913	2,524,349,913	Other income
Laba sebelum pajak				(2,560,955,852)	Profit before tax
Beban pajak				-	Tax expense
<b>Laba tahun berjalan</b>				<b>(2,560,955,852)</b>	<b>Profit for the year</b>

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**25. IKATAN**

Pada 30 September 2021, Perusahaan telah melakukan beberapa perjanjian sewa sehubungan dengan kegiatan usaha persewaan ruangan.

**25. AGREEMENTS**

In September 30, 2021, the Company has entered into several rental agreements in connection with business operations regarding rental office.

Para Pihak/ The Parties	Nomor Perjanjian/ Number of Agreements	Periode/ Period		Luas/ Square
		Penerbitan/ Issued	Berakhir/ Ended	
Perusahaan dan PT Toga Internasional Indonesia <i>the Company and PT Toga Internasional Indonesia</i>	00/MS/LA/2019 tanggal 24 Juni 2019/ <i>00/MS/LA/2019 dated Juni 24, 2019</i>	1 Agustus 2019 <i>August 1, 2019</i>	31 Juli 2021/ <i>July 31, 2021</i>	350 m <sup>2</sup>
Perusahaan dan PT City Vision <i>the Company and PT City Vision</i>	002/MS/LA/VII/2019 tanggal 10 Juli 2019/ <i>002/MS/LA/VII/2019 dated July 10, 2019</i>	15 Juli 2019 <i>July 15, 2019</i>	14 Januari 2020/ <i>Januari 14 2020</i>	150 m <sup>2</sup>
Perusahaan dan PT City Vision <i>the Company and PT City Vision</i>	Adendum Pertama 003/MS/LA/XI/2019 tanggal 20 November 2019/ <i>First Addendum 003/MS/LA/XI/2019 dated November 20, 2019</i>	15 Januari 2020/ <i>January 15, 2020</i>	14 Juli 2020/ <i>July 14, 2020</i>	150 m <sup>2</sup>
Perusahaan dan PT City Vision <i>the Company and PT City Vision</i>	Adendum Kedua 004/MS/LA/VII/2020 tanggal 13 Juli 2020/ <i>Second Addendum 004/MS/LA/VII/2020 dated July 13, 2020</i>	15 Juli 2020/ <i>July 15, 2020</i>	14 Januari 2021/ <i>January 14, 2021</i>	150 m <sup>2</sup>
Perusahaan dan PT City Vision <i>the Company and PT City Vision</i>	Adendum Ketiga 005/MS/LA/IX/2020 tanggal 9 November 2020/ <i>Third Addendum 005/MS/LA/IX/2020 dated November 9, 2020</i>	15 Januari 2021/ <i>January 15, 2021</i>	14 Juli 2021/ <i>July 14, 2021</i>	150 m <sup>2</sup>
Perusahaan dan PT Fuji Finance Indonesia Tbk <i>the Company and PT Fuji Finance Indonesia Tbk</i>	002/MS/LA/2017 tanggal 27 November 2017/ <i>002/MS/LA/2017 dated November 27, 2017</i>	4 Desember 2017/ <i>December 4, 2017</i>	31 Desember 2019/ <i>December 31, 2019</i>	218 m <sup>2</sup>
Perusahaan dan PT Fuji Finance Indonesia Tbk <i>the Company and PT Fuji Finance Indonesia Tbk</i>	001/MS/LA/2019 tanggal 25 Maret 2019/ <i>002/MS/LA/2017 dated November 27, 2017</i>	4 April 2019/ <i>April 4, 2019</i>	30 April 2022 <i>April 30, 2022</i>	118 m <sup>2</sup>

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**25. IKATAN (Lanjutan)**

Pada 30 September 2021, Perusahaan telah melakukan beberapa perjanjian sewa sehubungan dengan kegiatan usaha persewaan ruangan.

**25. AGREEMENTS (Continued)**

In September 30, 2021, the Company has entered into several rental agreements in connection with business operations regarding rental office.

Para Pihak/ The Parties	Nomor Perjanjian/ Number of Agreements	Periode/ Period		Luas/ Square
		Penerbitan/ Issued	Berakhir/ Ended	
Perusahaan dan PT Fuji Finance Indonesia Tbk <i>the Company and PT Fuji Finance Indonesia Tbk</i>	Adendum Pertama 002/MS/LA/2020 tanggal 1 Maret 2020/ <i>First Addendum 002/MS/LA/2020 dated March 1, 2020</i>	1 April 2020/ <i>April 1, 2020</i>	31 Maret 2021 <i>March 31, 2021</i>	218 m <sup>2</sup>
Perusahaan dan PT Fuji Finance Indonesia Tbk <i>the Company and PT Fuji Finance Indonesia Tbk</i>	Adendum Kedua 002/MS/LA/2021 tanggal 1 Maret 2021/ <i>Second Addendum 002/MS/LA/2021 dated March 1, 2021</i>	1 April 2021/ <i>April 1, 2021</i>	31 Maret 2024 <i>March 31, 2024</i>	218 m <sup>2</sup>
Perusahaan dan PT Protech Mitra Perkasa Tbk/ <i>the Company and PT Protech Mitra Perkasa Tbk</i>	002/MS/LA/2018 tanggal 1 Desember 2018/ <i>002/MS/LA/2018 dated December 1, 2018</i>	1 April 2016/ <i>April 1, 2016</i>	31 Desember 2023/ <i>December 31, 2023</i>	218 m <sup>2</sup>
Perusahaan dan PT Protech Mitra Perkasa Tbk/ <i>the Company and PT Protech Mitra Perkasa Tbk</i>	Adendum Pertama 001/MS/LA/2020 tanggal 1 Maret 2020/ <i>First Addendum 001/MS/LA/2020 dated March 1, 2020</i>	1 April 2020/ <i>April 1, 2020</i>	31 Maret 2021 <i>March 31, 2021</i>	118 m <sup>2</sup>
Perusahaan dan PT Protech Mitra Perkasa Tbk/ <i>the Company and PT Protech Mitra Perkasa Tbk</i>	Adendum Kedua 001/MS/LA/2021 tanggal 1 Maret 2021/ <i>Second Addendum 001/MS/LA/2021 dated March 1, 2021</i>	1 April 2021/ <i>April 1, 2021</i>	30 Juni 2021 <i>June 30, 2021</i>	118 m <sup>2</sup>
Perusahaan dan KJPP Martokoesoemo, Pakpaban & Rekan/ <i>The Company and KJPP Martokoesoemo, Pakpaban &amp; Rekan/</i>	20210S/ MS/LAIV2021/ tanggal 3 Mei 2021 <i>20210S/ MS/LAIV2021/ dated 3 May 2021</i>	1 Juni 2021/ <i>June 1, 2021</i>	31 Mei 2023 <i>May 31, 2023</i>	218 m <sup>2</sup>
Perusahaan dan PT Akastra Transportindo Utama/ <i>The Company and PT Akastra Transportindo Utama/</i>	202106/MS/LA/VI/2021 tanggal 15 Juni 2021/ <i>202106/MS/LA/VI/2021 dated 15 Juni 2021/</i>	1 Juli 2021/ <i>July 1, 2021</i>	31 Desember 2021 <i>December 31, 2021</i>	118 m <sup>2</sup>
Perusahaan dan PT Fuji Finance Indonesia Tbk <i>the Company and PT Fuji Finance Indonesia Tbk</i>	Adendum Ketiga 003/MS/LA/2021 tanggal 2 September 2021/ <i>First Addendum 003/MS/LA/2021 dated September 2, 2021</i>	2 September 2021/ <i>September 2, 2021</i>	31 Maret 2022 <i>March 31, 2022</i>	218 m <sup>2</sup>

## 26. WABAH VIRUS CORONA

Pada tanggal penerbitan laporan keuangan, telah terjadi pandemi global Corona Virus (Covid-19), yang menghasilkan nilai tukar ekonomi dan aktivitas ekonomi yang menurun, yang mengakibatkan perlambatan ekonomi. Pemerintah Indonesia telah merespons dengan intervensi moneter dan fiskal untuk menstabilkan kondisi ekonomi. Pandemi Covid-19 akan mempengaruhi operasi Perusahaan baik secara langsung maupun tidak langsung.

Operasi Perusahaan telah dan mungkin terus dipengaruhi oleh penyebaran virus Covid-19 yang dimulai di awal tahun 2020 dan kemudian menyebar ke negara-negara lain termasuk Indonesia yang dimulai di bulan Maret 2020. Efek virus Covid-19 terhadap ekonomi global dan Indonesia termasuk efek terhadap pertumbuhan ekonomi, penurunan pasar modal, peningkatan risiko kredit, depresiasi nilai tukar mata uang asing dan gangguan operasi bisnis.

Efek masa depan dari virus Covid-19 terhadap Indonesia Perusahaan masih belum dapat ditentukan saat ini. Adanya jumlah penurunan infeksi Covid-19 kuartal 1 2021 merupakan efek yang menguntungkan yang dapat mempengaruhi Indonesia dan bisnis Perusahaan.

Pada tanggal laporan keuangan ini, aktivitas ekonomi berangsur normal. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), Indeks Harga Obligasi Gabungan (ICBI), dan nilai tukar mata uang Rupiah terhadap mata uang asing yang sebelumnya mengalami penurunan mulai berangsur membaik.

Sehubungan dengan perkembangan kasus Covid-19, Perusahaan telah melakukan penilaian atas dampak pandemi COVID-19 terhadap rencana operasi dan bisnis Perusahaan. Berdasarkan penilaian yang dilakukan, manajemen tidak melihat adanya ketidakpastian material yang akan menyebabkan kerugian yang signifikan terhadap bisnis dan operasional Perusahaan ataupun menimbulkan keraguan signifikan atas kemampuan Perusahaan untuk mempertahankan kelangsungan usahanya pada tanggal 30 September 2021.

## 26. CORONA VIRUS OUTBREAK

*As of the issuance date of financial statements, there has been a global Corona Virus pandemic (Covid-19), which resulted in an economic exchange rates and declining economic activity, resulting in an economic slowdown. The Indonesia government has responded with monetary and fiscal interventions to stabilize economic conditions. Covid-19 pandemic will affect the Company's operation either directly or indirectly.*

*The Company operation has been and may continue to be impacted by the outbreak of Covid-19 virus which started in China in early 2020 and subsequently spread to other countries including Indonesia started from March 2020. The effects of the Covid-19 virus on the global and Indonesian economy include lower economic growth, a decline in capital markets, an increase in credit risk, the depreciation of foreign currency exchange rates and the disruption of business operations.*

*The future effects of the Covid-19 virus on Indonesia are still uncertain at this time. The existence of a decrease in the number of Covid-19 infections in the first quarter of 2021 is a beneficial effect that can affect Indonesia and the Company's business.*

*As of date of these financial statements, the Indonesia Stock Exchange Composite Index (IHSG), Indonesian Composite Bond Index (ICBI) and Rupiah foreign currency exchange rates which received the impact of the Covid-19 virus has gradually been stabilized.*

*In relation to development of Covid-19 case, the Company has assessed the effects of the Covid-19 pandemic to the Company's operations and business plan. Based on the assessment, the Company does not foresee any material uncertainty that may have significant adverse impact to the Company's business and operation or may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern as at September 30, 2021*

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 30 September 2021 (Tidak diaudit) dan 31**  
**Desember 2020 (Diaudit), serta Untuk Periode**  
**Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September**  
**2021 dan 2020 (Tidak diaudit)**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

---

**27. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN  
PERSETUJUAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**

Laporan keuangan telah diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh Dewan Direksi Perusahaan pada tanggal 29 Oktober 2021.

**PT CHARNIC CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of September 30, 2021 (Unaudited) and**  
**December 31, 2020 (Audited) and For The Nine-**  
**month Period September 30, 2021 and 2020**  
**(Unaudited)**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

---

**27. MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY FOR  
THE FINANCIAL STATEMENTS**

*The financial statements were completed and authorized for issuance by the Company's Board of Directors on October 29, 2021.*