

PT MODAL VENTURA YCAB

LAPORAN KEUANGAN/
FINANCIAL STATEMENTS

UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2025/
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2025

DAN/*AND*

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/
INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

**PT MODAL VENTURA YCAB
LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2025**

***PT MODAL VENTURA YCAB
FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025***

DAFTAR ISI

TABLE OF CONTENTS

Pernyataan Direksi

Directors' Statement

Laporan Auditor Independen

Independent Auditors' Report

	Halaman/ <i>Pages</i>	
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 - 38	<i>Notes to Financial Statements</i>

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

No. 00023/2.1221/AU.1/09/1170-2/1/IV/2026

**Pemegang Saham, Komisaris dan Direksi
PT Modal Ventura YCAB**

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT Modal Ventura YCAB ("Perusahaan") terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2025, serta laporan laba-rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya. Laporan keuangan disusun oleh manajemen sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, yang dimodifikasi untuk laporan keuangan terpisah.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Modal Ventura YCAB tanggal 31 Desember 2025, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Basis Opini

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

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

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

***The Shareholders, Commissioner and Directors
PT Modal Ventura YCAB***

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of PT Modal Ventura YCAB (the "Company"), which comprise the statement of financial position as of December 31, 2025, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. The financial statements are prepared by management in accordance to Indonesian Financial Accounting Standards, which modified for separate financial statements.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position PT Modal Ventura YCAB as of December 31, 2025, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Basis for Opinion

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

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

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

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

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi.

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan

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

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

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Perusahaan.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.*

- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
 - Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Perusahaan untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Perusahaan tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
 - Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*
 - *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.*
 - *Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*

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

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

Kantor Akuntan Publik Mahsun, Nurdiono, Kukuh dan Rekan / Registered Public Accountant



Dr. H. Kukuh Budianto, SE., MM., MH., Ak., CA., CPA., CFI., CLI.

NRAP: AP.1170

Izin Usaha KAP / License No. : KMK No.399/KM.1/2018

27 April 2026 / April 27th, 2026



00023

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
PT MODAL VENTURA YCAB
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
31 DESEMBER 2025**

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR THE
FINANCIAL STATEMENTS
PT MODAL VENTURA YCAB
FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2025**

Kami yang bertanda-tangan di bawah ini:

Nama : Devyta Wijaya
Alamat Kantor : Jl. Surya Mandala 1 No. 8D
Sunrise Garden Kebon Jeruk,
Jakarta Barat
Alamat Domisili : Jl. Rappocini Raya No. 227, RT
001/RW 004, Kel. Buakana, Kec.
Rappocini, Kota Makassar,
Sulawesi Selatan.
Nomor Telepon : 021-53855000
Jabatan : Direktur

We, the undersigned:

Name : Devyta Wijaya
Office Address : Jl. Surya Mandala 1 No. 8D
Sunrise Garden Kebon Jeruk,
Jakarta Barat
Domicile Address : Jl. Rappocini Raya No. 227, RT
001/RW 004, Kel. Buakana, Kec.
Rappocini, Kota Makassar,
Sulawesi Selatan.
Telephone : 021-53855000
Title : Director

menyatakan bahwa:

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan Perusahaan;
2. Laporan keuangan Perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan*
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern Perusahaan.

declare that:

1. We are responsible for the preparation and presentation of the Company's financial statements;
2. The financial statements have been prepared and presented in accordance with Statement of Financial Accounting Standards;
3. a. All information in the financial statements has disclosed in a complete and truthful manner;
b. The financial statements do not contain any incorrect information or material fact, nor do they omit information or material fact;
4. We are responsible for the Company's internal control system.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Thus this statement is made truthfully.

Atas nama dan mewakili Direksi/For and on behalf of the Board of Directors



Devyta Wijaya
Direktur/Director

Jakarta, 27 April/April 2026

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT MODAL VENTURA YCAB
LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

	2025	Catatan/ Notes	2024	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan Bank	12.126.510.332	4	16.078.735.927	<i>Cash on Hand and in Banks</i>
Pembiayaan Usaha Produktif	29.397.138.209	5	21.909.529.465	<i>Working Capital Financing</i>
Penyisihan Kerugian Penurunan Nilai	(4.445.252.311)	5	(4.434.210.395)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Piutang Lain-lain	2.530.035.663	6	2.004.301.258	<i>Other Receivables</i>
Uang Muka dan Biaya Dibayar Di Muka	254.991.893	7	215.516.341	<i>Advance Payment and Prepaid Expenses</i>
Pajak Dibayar Di Muka	-	8a	126.090.801	<i>Prepaid Tax</i>
Investasi pada Surat Berharga	4.235.430.200	9	2.503.521.600	<i>Investment in Marketable Securities</i>
Jumlah Aset Lancar	44.098.853.986		38.403.484.997	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Penyertaan Modal Ventura	41.768.211.872	9	35.149.410.618	<i>Venture Capital Investment</i>
Penyisihan Penurunan Nilai Investasi	(2.908.884.826)		(2.764.594.829)	<i>Allowance for Impairment of Investment</i>
Aset Tetap – Neto	320.394.930	10	680.136.877	<i>Fixed Assets – Net</i>
Aset Hak Guna	187.916.679	2	59.907.407	<i>Right of Use Assets</i>
Aset Pajak Tangguhan	1.444.246.028	8c	1.735.360.553	<i>Deferred Tax Assets</i>
Jumlah Aset Tidak Lancar	40.811.884.683		34.860.220.626	Total Non-Current Assets
JUMLAH ASET	84.910.738.669		73.263.705.623	TOTAL ASSETS

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

Notes to the Financial Statements are an integral part of the financial statements.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT MODAL VENTURA YCAB
LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 DESEMBER 2025
 (Disajikan dalam Rupiah,
 kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
DECEMBER 31, 2025
 (Expressed in Rupiah,
 unless otherwise stated)

	2025	Catatan/ Notes	2024	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Beban Masih Harus Dibayar	832.210.400	11	1.437.319.453	<i>Accrued Expenses</i>
Utang Pajak	88.622.649	8b	58.857.707	<i>Tax Payables</i>
Utang Jangka Pendek	13.249.239.299	13	5.503.630.923	<i>Short Term Liabilities</i>
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	14.170.072.348		6.999.808.083	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Liabilitas Imbalan Kerja	274.922.710	12	218.978.758	<i>Employee Benefit Liabilities</i>
Utang Pemegang Saham	5.748.536.333	14	4.848.536.333	<i>Shareholder Loan</i>
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	6.023.459.043		5.067.515.091	Total Non-Current Liabilities
JUMLAH LIABILITAS	20.193.531.391		12.067.323.174	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal Saham	15.000.000.000	15	15.000.000.000	<i>Share Capital</i>
Laba Ditahan	46.196.382.449		41.629.626.587	<i>Retained Earnings</i>
Laba Tahun Berjalan	2.852.504.445		2.955.549.300	<i>Profit for The Year</i>
Laba Komprehensif	668.320.384		1.611.206.562	<i>Comprehensive Income</i>
Jumlah Ekuitas	64.717.207.278		61.196.382.449	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	84.910.738.669		73.263.705.623	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

Notes to the Financial Statements are an integral part of the financial statements.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT MODAL VENTURA YCAB
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

	2025	Catatan/ Notes	2024	
PENDAPATAN	18.592.883.267	<i>16</i>	22.540.473.796	INCOME
BEBAN POKOK PENJUALAN	-		-	COST OF GOODS SOLD
LABA BRUTO	18.592.883.267		22.540.473.796	GROSS PROFIT
Beban Umum dan Administrasi	(17.879.137.365)	<i>17</i>	(20.990.937.873)	<i>General and Administration Expenses</i>
Pendapatan/(Beban) Lainnya - Neto	2.429.873.069	<i>18</i>	1.763.091.174	<i>Other Income/(Expenses) – Net</i>
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	3.143.618.970		3.312.627.097	PROFIT BEFORE INCOME TAX
Manfaat/(Beban) Pajak Penghasilan: Kini	-	<i>8b</i>	-	<i>Income Tax Benefits/(Expenses): Current</i>
Tangguhan	(291.114.525)	<i>8c</i>	(357.077.797)	<i>Deferred</i>
LABA TAHUN BERJALAN	2.852.504.445		2.955.549.300	PROFIT FOR THE YEAR
PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN	668.320.384		1.611.206.562	OTHER COMPREHENSIVE INCOME
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	3.520.824.829		4.566.755.862	TOTAL COMPREHENSIVE PROFIT FOR THE YEAR

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

Notes to the Financial Statements are an integral part of the financial statements.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT MODAL VENTURA YCAB
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Modal Saham/ Share Capital	(Rugi)/Laba Ditahan/ Retained Earnings	Jumlah/ Total	
Saldo 1 Januari 2024	15.000.000.000	41.629.626.587	56.629.626.587	Balance as of January 1, 2024
Laba/(Rugi) Tahun 2024	-	2.955.549.300	2.955.549.300	Total Profit/(Loss) for 2024
Pendapatan Komprehensif Lain	-	1.611.206.562	1.611.206.562	Other Comprehensive Income
Saldo 31 Desember 2024	15.000.000.000	46.196.382.449	61.196.382.449	Balance as of December 31, 2024
Laba/(Rugi) Tahun 2025	-	2.852.504.445	2.852.504.445	Total Profit/(Loss) for 2025
Pendapatan Komprehensif Lain	-	668.320.384	668.320.384	Other Comprehensive Income
Saldo 31 Desember 2025	15.000.000.000	49.717.207.278	64.717.207.278	Balance as of December 31, 2025

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

Notes to the Financial Statements are an integral part of the financial statements.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT MODAL VENTURA YCAB
LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

	2025	2024	
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS OPERASI			OPERATING ACTIVITIES
Pemberian Pembiayaan kepada Pelanggan	(95.569.169.295)	(61.764.048.800)	<i>Cash Disbursement for Customers</i>
Penerimaan Angsuran dari Pelanggan	90.904.141.928	61.493.286.020	<i>Installment Receipt from Customers</i>
Penerimaan Bunga dari Pelanggan	16.156.938.702	10.400.793.954	<i>Interest Receipt from Customers</i>
Penerimaan (Pembayaran) Jaminan Pelanggan	887.229.800	2.212.447.705	<i>Receipt (Payment) of Collateral From Customers</i>
Pembayaran Beban Operasional	(3.619.797.400)	(3.263.073.024)	<i>Cash Payment for Operational Expenses</i>
Pembayaran kepada Karyawan	(13.103.903.073)	(11.363.391.638)	<i>Cash Payment to Employees</i>
Penerimaan/(Pembayaran) Pajak	(1.203.563.701)	(947.092.272)	<i>Receipt/(Payment) Tax Expenses</i>
Penerimaan (Pembayaran) Lain-lain	1.524.961.741	14.594.402.930	<i>Other Receipt (Payment)</i>
Arus Kas Bersih yang (Digunakan untuk)/ Diperoleh dari Aktivitas Operasi	(4.023.161.298)	11.363.324.875	Net Cash Flows (Used in)/ Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS INVESTASI			INVESTING ACTIVITIES
Perolehan Aset Tetap	-	(16.100.000)	<i>Purchases of Fixed Assets</i>
Penjualan Aset Tetap	2.025.008	-	<i>Sale of Fixed Assets</i>
Perolehan Investasi	(7.561.945.500)	(7.996.299.855)	<i>Investment Acquisitions</i>
Perolehan Dividen	-	4.481.182.277	<i>Dividend Received</i>
Arus Kas Bersih yang (Digunakan untuk)/ Diperoleh dari Aktivitas Investasi	(7.559.920.492)	(3.531.217.578)	Net Cash Flows (Used in)/ Provided by Investing Activities
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS PENDANAAN			FINANCING ACTIVITIES
Utang Bank dan Sejenis	6.850.397.577	(3.561.399.956)	<i>Bank Loan and Associates</i>
Utang Pihak Berelasi	780.458.619	(585.917.833)	<i>Liabilities to Related Parties</i>
Arus Kas Bersih yang (Digunakan untuk)/ Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan	7.630.856.196	(4.147.317.789)	Net Cash Flows (Used In)/ Provided by Financing Activities
(PENURUNAN)/KENAIKAN BERSIH KAS DAN BANK	(3.952.225.595)	3.684.789.507	NET (DECREASE)/INCREASE IN CASH ON HAND AND IN BANKS
KAS DAN BANK AWAL TAHUN	16.078.735.927	12.393.946.421	CASH ON HAND AND IN BANKS AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS DAN BANK AKHIR TAHUN	12.126.510.332	16.078.735.927	CASH ON HAND AND IN BANKS AT END OF THE YEAR

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

Notes to the Financial Statements are an integral part of the financial statements.

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM

PT Modal Ventura YCAB ("Perusahaan") berkedudukan di Jakarta, didirikan berdasarkan Akta No. 8 di hadapan Novita Puspitarini, S.H., Notaris di Jakarta pada tanggal 16 Juni 2015. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-2444454.AH.01.01 Tahun 2015 tanggal 19 Juni 2015.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Notaris No. 794 tanggal 10 Juli 2025 dari Ny. Kartika, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta Selatan tentang perubahan direksi dan komisaris. Akta ini telah mendapatkan persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.09-0309937.TAHUN 2025, tanggal 11 Juli 2025.

Dalam melakukan usaha modal ventura, perusahaan modal ventura dapat mengelola dana ventura. Selain usaha modal ventura, perusahaan modal ventura dapat menyelenggarakan kegiatan usaha lain yaitu kegiatan jasa berbasis fee dan/atau kegiatan usaha lain dengan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Republik Indonesia. Kegiatan usaha modal ventura dapat disertai dengan pendampingan kepada pasangan usaha dan/atau debitur.

Untuk menjalankan kegiatan operasinya, Perusahaan telah mendapatkan izin dari Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Republik Indonesia sesuai dengan Surat Keputusan No.KEP-129/D.05/2015 pada tanggal 15 Desember 2015. Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada bulan Maret 2016.

Perusahaan berlokasi di Jl. Surya Mandala I No. 8D, RT.001 RW.005 Kelurahan Kedoya Utara, Kecamatan Kebon Jeruk, Jakarta Barat.

Komisaris, Direksi dan Karyawan

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan per 31 Desember 2025 dan 2024 adalah sebagai berikut:

	2025
Komisaris	
Komisaris Utama	Milanny Halim
Komisaris	-
Direksi	
Direktur Utama	Setyorini Wahyuningwidati
Direktur	Devyta Wijaya

1. GENERAL

PT Modal Ventura YCAB (the "Company") is located in Jakarta, established based on Deed No. 8, made before Novita Puspitarini, S.H., Notary in Jakarta on June 16, 2015. The Company's Deed of Establishment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia according to Decree No. AHU-2444454.AH.01.01. Year 2015 dated June 19, 2015.

The Company's Articles of Association has been amended several times. The last amendment was Notarial Deed No. 794 dated July 10, 2025 of Mrs. Kartika, S.H., M.Kn., Notary in South Jakarta regarding the changes of Board of Directors and Commissioner. This amendment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia according to Decree No.AHU-AH.01.09-0309937.TAHUN 2025 on July 11, 2025.

In conducting venture capital business, venture capital companies can manage venture funds. Apart from venture capital businesses, venture capital companies can carry out other business activities, namely fee-based service activities and/or other business activities with permission from the Financial Services Authority (OJK) of Republic of Indonesia. Venture capital business activities can be accompanied by assistance to business partners and/or debtors.

To carry out the activities, the Company has obtained a license from the Financial Services Authority (OJK) of Republic of Indonesia according to the Board of Commissioners of OJK Decree No.KEP-129/D.05/2015 dated December 15, 2015. The Company started its commercial operations in March 2016.

The Company is located at Jl. Surya Mandala I No. 8D, RT.001 RW.005 Sub-district Kedoya Utara, District Kebon Jeruk, West Jakarta.

Commissioner, Board of Directors and Employees

The composition of the Company's Board of Commissioners and Directors as of December 31, 2025 and 2024 are as follows:

	2024	
		Commissioner
	Milanny Halim	President Commissioner
	-	Commissioner
		Board of Directors
	Setyorini	President Director
	Wahyuningwidati	
	Devyta Wijaya	Director

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, Perusahaan memiliki karyawan sejumlah masing-masing 117 orang dan 115 orang.

Otorisasi Laporan Keuangan

Laporan keuangan ini telah diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan, selaku pihak yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyelesaian laporan keuangan, pada tanggal 27 April 2026.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

Kepatuhan terhadap Standar Akuntansi Keuangan (SAK)

Laporan keuangan Perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan SAK di Indonesia yang meliputi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI).

Dasar Pengukuran dan Penyusunan Laporan Keuangan

Dasar pengukuran yang digunakan dalam laporan keuangan adalah biaya historis, kecuali untuk akun tertentu yang diukur berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi terkait.

Laporan keuangan disusun dengan dasar akrual, kecuali untuk laporan arus kas yang disusun berdasarkan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas ke dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

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

Mata uang penyajian yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan adalah Rupiah yang juga sekaligus merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

1. GENERAL (Continued)

As of December 31, 2025 and 2024, the Company has 117 employees and 115 employees, respectively.

Financial Statement Authorization

These financial statements have been authorized by the Board of Directors of the Company, who is responsible for the preparation and completion of the financial statements, on April 27, 2026.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION

Compliance with Financial Accounting Standards (SAK)

The Company's financial statement have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, which comprise the Statements of Financial Accounting Standards (PSAK) and Interpretations of Financial Accounting Standards (ISAK), issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants.

Basis of Measurement and Preparation of Financial Statements

The measurement basis used in the financial statement is the historical cost, except for certain accounts which are measured on the basis as described in the related accounting policies.

The financial statements are prepared under the accrual basis, except for the statements of cash flows which have been prepared based on the direct method by classifying cash flows into operating, investing and financing activities.

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

The presentation currency used in the preparation of financial statements is Rupiah which is also the functional currency of the Company.

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

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

Mulai tanggal 1 Januari 2024, referensi terhadap masing-masing PSAK dan ISAK diubah sebagaimana diumumkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia ("DSAK-IAI").

Standar akuntansi sesuai revisi berikut berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2024 relevan untuk Perusahaan, tetapi tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap laporan keuangan:

- Amendemen PSAK No. 201, "Penyajian Laporan Keuangan" tentang liabilitas jangka panjang dengan kovenan.
- Amendemen PSAK No. 116, "Sewa" tentang liabilitas sewa dalam jual dan sewa balik.
- Amendemen PSAK No. 207, "Laporan Arus Kas" dan PSAK No. 107, "Instrumen Keuangan: Pengungkapan" tentang pengaturan pembiayaan pemasok.

Standar akuntansi berikut berlaku efektif 1 Januari 2025 namun tidak relevan untuk Perusahaan karena Perusahaan bukan entitas asuransi.

- PSAK No. 117, "Kontrak Asuransi" (sebelumnya PSAK 74).
- Amendemen PSAK No. 117, "Kontrak Asuransi" tentang informasi komparatif dalam penerapan awal PSAK No. 117 dan PSAK No. 109 (sebelumnya PSAK 71).
- Amendemen PSAK No. 221, "Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing" (sebelumnya PSAK 71) tentang kekurangan ketertukaran.

Standar baru tersebut tidak memiliki dampak terhadap laporan keuangan perusahaan.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

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

Beginning January 1, 2024, references to the individual SFASs and IFASs have been changed as published by Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia ("DSAK-IAI").

The following revised accounting standards which are relevant to the Company, are effective from January 1, 2024, but do not result in significant impact to the Company's financial statements:

- Amendment to SFAS No. 201, "Presentation of Financial Statements" regarding non-current liabilities with covenants.
- Amendment to SFAS No. 116, "Lease" regarding lease liability in a sale and leaseback.
- Amendment to SFAS No. 207, "Statement of Cash Flows" and SFAS No. 107, "Financial Instruments: Disclosures" regarding supplier finance arrangements.

The following accounting standards are effective January 1, 2025 but are not relevant to the Company because the Company is not an insurance entity.

- SFAS No. 117, "Insurance Contract" (previously PSAK 74).
- Amendment to SFAS No. 117, "Insurance Contract" regarding comparative information on initial application of SFAS No. 117 and SFAS No. 109 (previously PSAK 71).
- Amendment to SFAS No. 221, "The Effect of Changes in Foreign Exchange Rates" (previously PSAK 71) regarding lack of exchangeability.

The new standard had no impact on the company financial statement.

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

Perusahaan menerapkan PSAK No. 224, "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi". PSAK revisi ini mensyaratkan pengungkapan hubungan, transaksi dan saldo pihak-pihak berelasi, termasuk komitmen, dalam laporan keuangan.

Dalam laporan keuangan, istilah pihak-pihak berelasi seperti yang diungkapkan dalam PSAK No. 224, "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.

Penjabaran Mata Uang Asing

Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan ke mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada saat transaksi tersebut. Pada tanggal posisi keuangan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan dengan kurs tengah Bank Indonesia yang berlaku pada tanggal posisi keuangan.

Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari transaksi dalam mata uang asing dan dari penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing, diakui pada laporan laba rugi, kecuali apabila ditangguhkan pada bagian ekuitas sebagai lindung nilai arus kas yang memenuhi syarat.

Berikut ini adalah kurs mata uang asing yang digunakan untuk penjabaran pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024:

	2025
Dolar Amerika Serikat (USD)	16.782
Dolar Singapura (SGD)	13.069
Ringgit Malaysia (MYR)	4.143

Peristiwa setelah Periode Laporan Keuangan

Peristiwa setelah akhir tahun laporan yang memberikan informasi tambahan terkait posisi Perusahaan pada periode pelaporan ("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. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

Transactions with Related Parties

The Company applied SFAS No. 224, "Related Party Disclosures". The revised SFAS requires disclosure of related party relationships, transactions and outstanding balances, including commitments, in the financial statements.

In these financial statements, the term related parties are used as defined in SFAS No. 224, "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.

Foreign Currency Translation

Transactions denominated in a foreign currency are converted into Rupiah using the current rate on those transaction dates. At the reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated using the Bank Indonesia middle rate prevailing at the reporting date.

Exchange gains and losses arising from transactions in foreign currency and on the translation of foreign currency monetary assets and liabilities are recognized in the statement of income, except when deferred in equity as qualifying cash flow hedges.

Below are the major exchange rates used for translation on December 31, 2025 and 2024:

	2025	2024	
Dolar Amerika Serikat (USD)	16.782	16.162	United States Dollar (USD)
Dolar Singapura (SGD)	13.069	11.919	Singapore Dollar (SGD)
Ringgit Malaysia (MYR)	4.143	3.616	Malaysian Ringgit (MYR)

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 MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

Instrumen Keuangan

Aset Keuangan

Aset keuangan dalam lingkup PSAK 71 diklasifikasikan sebagai (i) biaya perolehan diamortisasi, (ii) nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, atau (iii) nilai wajar melalui laba rugi. Perusahaan menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada saat pengakuan awal bergabung pada karakteristik arus kas kontraktual aset keuangan dan model bisnis Perusahaan untuk mengelolanya.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, Perusahaan memiliki aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi (amortized cost). Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi adalah aset keuangan nonderivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan yang dimiliki dalam model bisnis bertujuan untuk memperoleh arus kas kontraktual berupa pokok dan bunga. Aset keuangan Perusahaan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi terdiri dari kas dan bank, pembiayaan usaha produktif, dan piutang lain-lain.

Pinjaman yang diberikan dan piutang pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya ditambah biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi penurunan nilai.

Aset keuangan dihentikan pengakuannya ketika hak untuk menerima arus kas dari aset tersebut telah berakhir atau telah ditransfer dan Perusahaan telah secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat kepemilikannya.

Penurunan Nilai Aset Keuangan

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan, manajemen mengevaluasi apakah terdapat bukti objektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai. Aset keuangan atau kelompok aset keuangan diturunkan nilainya dan kerugian penurunan nilai terjadi, jika dan hanya jika, terdapat bukti objektif penurunan nilai.

Untuk aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, kerugian diukur sebagai selisih antara jumlah tercatat aset keuangan dengan nilai kini dari estimasi arus kas masa depan yang didiskontokan menggunakan suku bunga efektif pada saat pengakuan awal aset keuangan tersebut. Jumlah tercatat aset tersebut dikurangi baik secara langsung maupun tidak langsung menggunakan akun penyisihan. Jumlah kerugian yang terjadi diakui dalam laba rugi.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

Financial Instruments

Financial Assets

Financial assets within the scope of PSAK 71 are classified as (i) amortized cost, (ii) fair value through other comprehensive income, or (iii) fair value through profit or loss. The Company determines the classification of these financial assets at initial recognition on the basis of the contractual cash flow characteristics of the financial assets and the Company business model for managing them.

As of December 31, 2025 and 2024, the Company has financial assets measured at amortized cost. Financial assets measured at amortized cost are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments held under a business model whose objective is to collect contractual cash flows representing solely payments of principal and interest. The Company's financial assets measured at amortized cost consist of cash and bank, working capital financing, and other receivables.

Loans and receivables are initially recognized at fair value plus transaction costs and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method less impairment.

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

Impairment of Financial Assets

At each statement of financial position date, management assesses whether there is any objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. A financial assets or a group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred if, and only if, there is an objective evidence of impairment.

For financial asset measured at amortized cost, loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at original effective interest rate of the financial assets. The carrying amount of the asset shall be reduced either directly or through the use of an allowance account. The amount of the loss is recognized in the profit or loss.

PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

Manajemen awalnya menentukan apakah terdapat bukti objektif penurunan nilai individual atas aset keuangan yang secara individual signifikan. Jika manajemen menentukan bahwa tidak terdapat bukti objektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, terlepas aset tersebut signifikan ataupun tidak, maka aset tersebut dimasukkan ke dalam kelompok aset keuangan dengan risiko kredit yang serupa dan menentukan penurunan nilai secara kolektif.

Penghentian Pengakuan Aset Keuangan

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

Liabilitas Keuangan

Perusahaan dapat mengklasifikasikan liabilitas keuangannya dalam dua kategori (i) pada nilai wajar melalui laporan laba rugi atau (ii) liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, Perusahaan hanya memiliki liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi yang terdiri dari beban yang masih harus dibayar, utang jangka pendek, utang pihak berelasi, dan utang lain-lain pemegang saham.

Pengukuran Selanjutnya

Setelah pengakuan awal, di mana liabilitas tersebut semula diukur sebesar nilai wajar dikurangi biaya transaksi, Perusahaan mengukur seluruh liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif.

Penghentian Pengakuan Liabilitas Keuangan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya pada saat liabilitas tersebut dihentikan atau dibatalkan atau telah kedaluwarsa.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

Management initially assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant. If management determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment.

Derecognition of Financial Assets

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

Financial Liabilities

The Company classify its financial liabilities in one of the following categories: (i) at fair value through profit or loss or (ii) financial liabilities at amortized cost. As of December 31, 2025 and 2024, the Company only has financial liabilities at amortized cost which consist of accrued expenses, short-term liabilities, liabilities to related parties, and other liabilities to shareholders.

Subsequent Measurement

After initial recognition, where the liability is initially measured at fair value less transaction costs, the Company measures all financial liabilities at amortized cost using the effective interest rate method.

Derecognition of Financial Liabilities

Financial liabilities are derecognized when they are discharged or canceled or have expired.

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

Saling Hapus antar Aset dan Liabilitas Keuangan

Aset dan liabilitas keuangan dapat saling hapus dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan, jika dan hanya jika, 1) Perusahaan saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan 2) berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

Kas dan Bank

Kas dan bank terdiri dari saldo kas di tangan dan kas pada bank yang tidak dijaminkan dan tidak dibatasi penggunaannya.

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

Uang Muka dan Biaya Dibayar Di Muka

Uang muka merupakan pembayaran untuk suatu transaksi kepada pemasok atau penyedia jasa atau karyawan Perusahaan sebelum transaksi barang/jasa diselesaikan.

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

Penyertaan Saham

Investasi saham Perusahaan pada suatu entitas dianggap menimbulkan pengendalian jika Perusahaan memiliki baik secara langsung atau tidak langsung lebih dari setengah hak suara dari entitas tersebut.

Aset Tetap

Pada saat pengakuan awal, aset tetap diukur pada biaya perolehan yang meliputi harga pembelian, biaya pinjaman dan biaya lainnya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diperlukan. Biaya perolehan juga termasuk biaya penggantian bagian aset tetap saat biaya tersebut terjadi, jika memenuhi kriteria pengakuan.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)**

Offsetting Financial Instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net value is presented in the statements of financial position when, and only when, the Company, 1) Currently has a legally enforceable right to offset the recognized amounts and 2) Intends either to settle on a net basis or to realize the asset and settle liability simultaneously.

Cash on Hand and in Banks

Cash on hand and in banks consists of cash on hand and cash in banks, which neither restricted nor pledged as collateral.

For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash in banks, and time deposits as defined above.

Advances and Prepaid Expenses

Advances are payments for transaction to suppliers or service providers or employees of the Company before the goods/services transaction is completed.

Prepaid expenses are amortized over their respective useful lives using the straight-line method.

Equity Participation

The Company's investment in shares of an entity is deemed to give rise to control if the Company owns directly or indirectly more than half of the voting rights of the entity.

Fixed Assets

At initial recognition, fixed assets are measured at cost, which includes the purchase price, borrowing costs, and other costs directly attributable to bringing the asset to the location and condition necessary for its intended use. The cost also includes the cost of replacing parts of the fixed assets when incurred, provided the recognition criteria are met

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

Setelah pengakuan awal, Perusahaan menggunakan model biaya di mana seluruh aset tetap, kecuali tanah yang tidak disusutkan, diukur sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai (jika ada). Seluruh biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui dalam laba rugi pada saat terjadinya.

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

	Tahun / Years	
Kendaraan	4	<i>Vehicles</i>
Peralatan Kantor (Golongan 1)	4	<i>Office Equipment (Category 1)</i>
Peralatan Kantor (Golongan 2)	8	<i>Office Equipment (Category 2)</i>
Perangkat Lunak Komputer	4	<i>Computer Software</i>
Aset Hak Guna	Masa sewa	<i>Right-of-use assets</i>

Nilai residu, masa manfaat ekonomi dan metode penyusutan aset tetap ditelaah setiap akhir tahun keuangan atas pengaruh dari setiap perubahan estimasi akuntansi yang berlaku prospektif. Jumlah tercatat aset diturunkan menjadi sebesar nilai yang dapat diperoleh kembali jika jumlah tercatat aset lebih besar dari jumlah yang dapat terpulihkan tersebut.

Aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau tidak ada manfaat ekonomi masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan aset (dihitung sebagai selisih antara jumlah neto hasil pelepasan dan jumlah tercatat dari aset tetap) diakui dalam laba rugi pada tahun aset tersebut dihentikan pengakuannya.

Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

Sesuai PSAK No. 48 (Revisi 2014): "Penurunan Nilai Aset", pada setiap tanggal pelaporan, manajemen menilai apakah terdapat indikasi suatu aset nonkeuangan mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, maka Perusahaan membuat estimasi jumlah terpulihkan atas aset tersebut.

Jumlah terpulihkan yang ditentukan untuk aset individual adalah jumlah yang lebih tinggi antara 1) nilai wajar aset atau unit penghasil kas (UPK) dikurangi biaya untuk menjual dengan 2) nilai pakainya, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset atau kelompok aset lain.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

After initial recognition, the Company uses a cost model in which all fixed assets, except land which is not depreciated, are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses (if any). All maintenance and repair costs that do not meet the recognition criteria are recognized in profit or loss when incurred.

Depreciation is calculated using the straight-line method based on the estimated useful lives of property, plant and equipment as follows:

The residual values, useful lives, and methods of depreciation of fixed assets are reviewed at the end of each financial year for the effect of any changes in applicable accounting estimates prospectively. The carrying amount of the asset is written down to its recoverable amount if the carrying amount of the asset is greater than its recoverable amount.

Fixed assets are derecognized upon disposal or no future economic benefits are expected from their use or disposal. Any gain or loss arising from derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the fixed assets) is recognized in profit or loss in the year the asset is derecognized.

Impairment of Non-Financial Assets

According to PSAK Number 48 (Revised 2014): "Impairment of Assets", at each reporting date, management assesses whether there is any indication that a non-financial asset is impaired. If any such indication exists, the Company makes an estimate of the recoverable amount of the asset.

The recoverable amount determined for an individual asset is the higher of 1) the fair value of the asset or cash-generating unit (CGU) less costs to sell and 2) its value in use, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of the asset or other asset groups.

PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

Dalam menghitung nilai pakai, estimasi arus kas masa depan neto didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset. Sedangkan dalam menentukan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, Perusahaan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomik dengan menggunakan aset dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya atau menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya. Dalam hal ini, Perusahaan dapat menggunakan teknik penilaian yang sesuai dalam keadaan dan di mana data yang memadai tersedia untuk mengukur nilai wajar aset.

Apabila jumlah tercatat aset lebih besar daripada jumlah terpulihkannya, maka aset tersebut dipertimbangkan mengalami penurunan nilai dan jumlah tercatat aset diturunkan nilainya menjadi sebesar jumlah terpulihkannya. Rugi penurunan nilai diakui pada laba rugi.

Penilaian yang dilakukan pada setiap tanggal pelaporan juga menguji apakah terdapat indikasi bahwa rugi penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya mungkin tidak ada lagi atau mungkin telah menurun. Jika terdapat indikasi tersebut, maka Perusahaan mengestimasi jumlah terpulihkan aset atau UPK tersebut. Kerugian penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya akan dibalik hanya jika terdapat perubahan asumsi-asumsi yang digunakan untuk menentukan jumlah terpulihkan aset tersebut sejak rugi penurunan nilai yang terakhir diakui. Dalam hal ini, jumlah tercatat aset dinaikkan ke jumlah terpulihkannya. Pembalikan tersebut dibatasi sehingga jumlah tercatat aset tidak melebihi jumlah terpulihkannya ataupun jumlah tercatatnya, setelah dikurangi penyusutan, seandainya tidak ada rugi penurunan nilai yang telah diakui untuk aset tersebut pada tahun sebelumnya. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui dalam laba rugi. Setelah pembalikan tersebut, penyusutan aset disesuaikan di periode mendatang untuk mengalokasikan jumlah tercatat aset yang direvisi dikurangi nilai residunya, dengan dasar yang sistematis selama sisa umur manfaatnya.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

In calculating value in use, the estimated net future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. Meanwhile, in determining fair value less costs to sell, the Company takes into account the ability of market participants to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or selling it to other market participants who will use the asset in its highest and best use. In this case, the Company may use appropriate valuation techniques in the circumstances and where sufficient data are available to measure the fair value of the asset.

If the carrying amount of the asset is greater than its recoverable amount, the asset is considered impaired and the carrying amount of the asset is written down to its recoverable amount. Impairment losses are recognized in profit or loss.

The assessment made at each reporting date also tests whether there is any indication that previously recognized impairment losses may no longer exist or may have decreased. If there are any such indications, the Company estimates the recoverable amount of the asset or UPK. Impairment losses that have been recognized in prior periods are reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. In this case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount or its carrying amount, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years. Reversal of an impairment loss is recognized in profit or loss. After the reversal, depreciation of the asset is adjusted in future periods to allocate the asset's revised carrying amount less its residual value, on a systematic basis over its remaining useful life.

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan diakui bila besar kemungkinan manfaat ekonomi akan diperoleh oleh Perusahaan dan jumlahnya dapat diukur secara andal. Pendapatan Perusahaan terdiri dari:

- Penghasilan bunga diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif.
- Beban diakui pada saat terjadinya (dasar akrual).

Imbalan Pasca Kerja

Perusahaan menghitung dan mencatat imbalan pasca kerja atas uang pesangon, uang penghargaan masa kerja dan uang penggantian hak sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13 Tahun 2003 tanggal 25 Maret 2003 (UU No. 13/2003) dan PSAK 219, "Imbalan Kerja". Imbalan pasca kerja merupakan manfaat pasti yang dibentuk tanpa pendanaan khusus dan didasarkan pada masa kerja dan jumlah penghasilan karyawan pada saat pensiun.

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

Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti langsung diakui dalam laporan posisi keuangan dan penghasilan komprehensif lain pada periode terjadinya dan tidak akan direklasifikasi ke laba rugi, namun menjadi bagian dari saldo laba. Biaya liabilitas imbalan pasti lainnya terkait dengan program imbalan pasti diakui dalam laba rugi.

Pada tanggal 2 Februari 2021, Pemerintah mengundang dan memberlakukan Peraturan Pemerintah Nomor 35 Tahun 2021 (PP 35/2021) untuk melaksanakan ketentuan Pasal 81 dan Pasal 185 (b) UU No. 11/2020 mengenai Cipta Kerja yang bertujuan untuk menciptakan lapangan kerja yang seluas-luasnya.

Presiden Republik Indonesia telah menetapkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang No. 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja (Perppu Cipta Kerja 2/2022) pada tanggal 30 Desember 2022 yang merupakan pelaksanaan dari Putusan MK Nomor 91/PUU-XVIII/2020. Dengan berlakunya Perppu ini, UU No. 11/2020 tentang Cipta Kerja dicabut dan dinyatakan tidak berlaku. Perppu Cipta Kerja 2/2022 telah ditetapkan menjadi Undang-Undang pada tanggal 31 Maret 2023 berdasarkan Undang-Undang No. 6 Tahun 2023.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

Revenues and Expenses Recognition

Revenue is recognized when it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the amount can be measured reliably. The Company's revenue consists of:

- Interest income is recognized using the effective interest rate method.
- Expenses are recognized when incurred (accrual basis).

Post-employment Benefits

The company calculates and recognize postemployment benefit liability for severance pay, gratuity and compensation in accordance with Labor Law No. 13 dated March 25, 2003 (UU No. 13/2003) and PSAK 219, "Employee Benefits". Post-Employment benefits are unfunded which amounts are determined based on years of service and salaries of the employees at the time of pension.

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

Remeasurement is reflected immediately in the statement of financial position with a charge or credit recognized in other comprehensive income in the period in which they occur and not to be reclassified to profit or loss but reflected immediately in retained earnings. All other costs related to the defined-benefit plan are recognized in profit or loss.

On February 2, 2021, the Government promulgated Government Regulation Number 35 Year 2021 (PP 35/2021) to implement the provisions of Article 81 and Article 185 (b) of Law no. 11/2020 concerning Job Creation (Cipta Kerja), which aims to create the widest possible employment opportunities.

The President of the Republic of Indonesia has issued Government Regulation in Lieu of Law No. 2 of 2022 concerning Job Creation (Perppu Cipta Kerja 2/2022) on December 30, 2022 which is the implementation of the Constitutional Court Decision Number 91/PUU-XVIII/2020. With the enactment of this Perppu, Law No. 11/2020 concerning Job Creation is repealed and declared invalid. Perppu Cipta Kerja 2/2022 has been enacted into law on March 31, 2023, based on Law No. 6 of 2023.

PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

Perpajakan

Pajak Kini

Aset (liabilitas) pajak kini ditentukan sebesar jumlah ekspektasi restitusi dari (atau dibayarkan kepada) otoritas perpajakan yang dihitung menggunakan tarif pajak (dan peraturan perpajakan) yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan.

Pajak kini diakui atas laba kena pajak tahun berjalan kecuali apabila pajak tersebut terkait dengan transaksi yang diakui di luar laba rugi (baik diakui pada penghasilan komprehensif lain ataupun dibebankan secara langsung ke ekuitas).

Pajak Tangguhan

Pajak tangguhan diakui dengan menggunakan metode liabilitas atas perbedaan temporer antara dasar pajak aset dan liabilitas dengan jumlah tercatatnya pada tiap tanggal pelaporan.

Liabilitas pajak tangguhan diakui atas seluruh perbedaan temporer kena pajak. Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan, serta atas kredit pajak dan akumulasi rugi fiskal yang belum digunakan sepanjang masih dapat dimanfaatkan. Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah setiap akhir tanggal pelaporan dan dikurangi ketika tidak terdapat kemungkinan bahwa laba kena pajak akan tersedia dalam jumlah yang memadai untuk memanfaatkan seluruh atau sebagian aset pajak tangguhan tersebut.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diekspektasikan akan berlaku ketika aset dipulihkan atau liabilitas diselesaikan berdasarkan tarif pajak (dan peraturan perpajakan) yang berlaku atau secara substansial telah diberlakukan pada tanggal laporan posisi keuangan.

Pajak tangguhan diakui atas laba kena pajak tahun berjalan kecuali apabila pajak tersebut terkait dengan transaksi yang diakui di luar laba rugi (baik diakui pada penghasilan komprehensif lain ataupun dibebankan secara langsung ke ekuitas).

Aset dan liabilitas pajak tangguhan dapat saling hapus, jika dan hanya jika, 1) terdapat hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus antara aset dan liabilitas pajak kini dan 2) aset serta liabilitas pajak tangguhan tersebut terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (Continued)

Taxation

Current Tax

Current tax assets (liabilities) are determined at the expected amount of restitution from (or paid to) the taxation authority which is calculated using tax rates (and tax regulations) that have been enacted or substantively enacted at the statement of financial position date.

Current tax is recognized in taxable profit for the year unless the tax relates to a transaction that is recognized outside profit or loss (either recognized in other comprehensive income or charged directly to equity).

Deferred Tax

Deferred tax is recognized using the liability method for temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts at each reporting date.

Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences, as well as for unused tax credits and accumulated tax losses to the extent that they can be utilized. The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at the end of each reporting date and reduced when it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to utilize all or part of the deferred tax assets.

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

Deferred tax is recognized in taxable profit for the year unless the tax relates to a transaction recognized outside profit or loss (either recognized in other comprehensive income or charged directly to equity).

Deferred tax assets and liabilities are offset if, and only if, 1) there is a legally enforceable right to offset current tax assets and liabilities and 2) the deferred tax assets and liabilities relate to income taxes imposed by the authorities the same taxation.

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**

Penyusunan laporan keuangan mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang akan mempengaruhi jumlah-jumlah pendapatan, beban, aset dan liabilitas yang dilaporkan serta pengungkapan liabilitas kontinjensi pada tiap-tiap akhir periode laporan keuangan. Pertimbangan dan estimasi yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan ditelaah secara berkala berdasarkan pengalaman historis dan faktor-faktor lainnya, termasuk ekspektasi dari kejadian-kejadian di masa depan yang mungkin terjadi. Namun, ketidakpastian atas asumsi serta estimasi tersebut dapat menimbulkan penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas pada tahun berikutnya.

Pertimbangan dalam Penerapan Kebijakan Akuntansi

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi, pertimbangan manajemen, selain yang telah tercakup dalam estimasi, yang memiliki dampak signifikan atas jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan keuangan adalah klasifikasi aset dan liabilitas keuangan.

Perusahaan menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan terpenuhinya definisi yang ditetapkan dalam PSAK 71 (Sejak 2020) tentang "Instrumen Keuangan" sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 2 atas Laporan Keuangan.

Asumsi dan Sumber Estimasi Ketidakpastian

Asumsi utama terkait masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas untuk tahun atau periode berikutnya diungkapkan di bawah ini.

Perusahaan mendasarkan asumsi dan estimasi pada tolak ukur yang tersedia pada saat laporan keuangan disusun. Situasi saat ini dan asumsi mengenai perkembangan di masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi lain yang berada di luar kendali Perusahaan. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATION AND ASSUMPTIONS**

The preparation of financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that will affect the amount of revenues, expenses, assets and liabilities reported and the disclosure of contingent liabilities at the end of each financial statements period. The judgements and estimates used in preparation of financial statements are reviewed periodically based on historical experience and other factors, including expectations of possible future events. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in material adjustments to the carrying amount of assets and liabilities in the following year.

Judgements Made in Applying Accounting Policies

In the process of applying accounting policies, management use of judgements, other than those included in the estimates, that have a significant impact on the amounts recognized in the financial statements are the classification of financial assets and liabilities.

The Company determines the classification of certain assets and liabilities as financial assets and liabilities taking into account the full definition set out in PSAK Number 71 (since 2020) concerning "Financial Instruments" as disclosed in Note 2 to Financial Statements.

Assumptions and Key Sources of Estimation Uncertainty

The main assumptions regarding the future and the main sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities for the next year or period are disclosed below.

The Company bases assumptions and estimates on the benchmarks available when the financial statements are prepared. The current situation and assumptions regarding future developments may change due to market changes or other situations that are beyond the Company's control. These changes are reflected in the assumptions when they occur.

PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

Penyusutan Aset Tetap

Aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis dari aset yang bersangkutan. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis adalah 4 dan 8 tahun (Catatan 2) kisaran yang secara umum diharapkan. Perubahan pola pemakaian dan perkembangan tingkat teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai residu dari aset tetap karenanya biaya penyusutan masa depan memiliki kemungkinan untuk berubah. Beban penyusutan aset tetap untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2025 dan 2024 masing-masing adalah sebesar Rp.376.890.082 dan Rp 387.894.546 (Catatan 10).

Imbalan pasca kerja

Penentuan liabilitas imbalan kerja tergantung pada pemilihan beberapa asumsi yang digunakan aktuaris independen dalam menghitung jumlah tersebut. Asumsi-asumsi antara lain, diskon tarif, kenaikan gaji di masa depan tahunan, tingkat perputaran karyawan, kecacatan, tingkat usia pensiun dan tingkat kematian. Hasil yang berbeda dari asumsi Perusahaan diakui segera dalam laporan laba rugi. Sementara Perusahaan berkeyakinan bahwa asumsi yang wajar dan sesuai, perbedaan signifikan dalam asumsi Perusahaan material dapat mempengaruhi estimasi kewajiban untuk beban imbalan kerja bersih. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 12.

Perpajakan

Perusahaan selaku wajib pajak menghitung liabilitas perpajakannya secara *self assessment* berdasarkan pada peraturan yang berlaku. Sehubungan dengan pengampunan pajak, perhitungan pajak sampai dengan tanggal 31 Desember 2015 dianggap benar. Untuk tahun berikutnya perhitungan pajak dianggap benar selama belum terdapat ketetapan dari Direktorat Jenderal Pajak atas jumlah pajak yang terutang atau ketika sampai dengan jangka waktu lima (5) tahun (masa daluwarsa pajak) tidak terdapat ketetapan pajak yang diterbitkan. Perbedaan jumlah pajak terutang dapat disebabkan oleh beberapa hal seperti pemeriksaan pajak, penemuan bukti-bukti pajak baru dan perbedaan interpretasi antara manajemen dan pejabat kantor pajak terhadap peraturan pajak tertentu. Perbedaan hasil aktual dan jumlah tercatat tersebut dapat mempengaruhi jumlah utang pajak dan beban pajak. Saldo utang pajak pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024 masing-masing antara lain Rp 88.622.649 dan Rp 58.857.707 (Catatan 8b).

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATION AND ASSUMPTIONS (Continued)

Depreciation of Fixed Assets

Fixed assets are depreciated using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets. Management estimates the useful life to be 4 and 8 years (Note 2), a range that is generally expected. Changes in usage patterns and technological developments can affect the economic useful lives and residual values of fixed assets therefore future depreciation costs are likely to change. The depreciation of the fixed assets as of December 31, 2025 and 2024 amounted to Rp.376.890.082 and Rp387.894.546, respectively (Note 10).

Employee benefits

The determination of employee benefit liabilities depends on the selection of certain assumptions used by an independent actuary in calculating the amount. These assumptions include, among others, the discount rate, annual future salary increases, employee turnover rates, disability rates, retirement age, and mortality rates. Differences between the actual results and the Company's assumptions are recognized immediately in the profit or loss statement. While the Company believes that the assumptions used are reasonable and appropriate, significant deviations in these material assumptions may affect the estimated liability for net employee benefit expenses. Further details are disclosed in Note 12.

Taxation

The company as a taxpayer calculates its tax liability by self-assessment based on the applicable regulations. In relation to the tax amnesty, the tax calculation up to December 31, 2015 is considered correct. For the following year, the tax calculation is considered correct as long as there is no determination from the Directorate General of Taxes on the amount of tax payable or when up to a period of five (5) years (tax expiration) no tax assessment has been issued. Differences in the amount of tax payable can be caused by several things such as tax audits, the discovery of new tax evidence and differences in interpretation between management and tax office officials regarding certain tax regulations. The difference between the actual results and the carrying amount may affect the amount of tax payable and tax expense. The balance of tax payable as of December 31, 2025 and 2024 amounted to Rp 88.622.649 and Rp 58.857.707, respectively (Note 8b).

PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

Pajak tangguhan

Pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan sementara yang dapat dikurangkan sejauh kemungkinan bahwa laba kena pajak akan tersedia di mana aset pajak tangguhan dapat digunakan. Perkiraan manajemen yang signifikan diperlukan untuk menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan kemungkinan waktu dan tingkat laba kena pajak di masa depan bersama dengan strategi perencanaan pajak di masa depan.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATION AND ASSUMPTIONS (Continued)

Deferred Tax

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

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

4. KAS DAN BANK

Akun ini terdiri dari:

	2025	2024
Kas		
Kas dan Setara Kas	122.622.697	59.483.697
Kas Kecil	4.500.000	7.500.000
Bank		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Central Asia Tbk	1.031.994.216	11.406.271.669
PT Bank Permata Tbk	177.532.446	132.960.212
PT Bank Victoria Tbk	18.527.042	51.128.656
PT Bank Mega Syariah	7.560.444	8.972.481
PT Bank Ina Perdana Tbk	63.723.918	63.798.910
PT Bank CIMB Niaga Syariah	24.080.724	24.576.153
PT Bank National Nobu Tbk	5.205.093	5.505.093
PT Bank UOB Indonesia Tbk	382.669.792	49.922.124
OVO for Business	170.000	170.000
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
PT Bank Central Asia Tbk	494.286.959	1.180.478.783
PT Bank UOB Indonesia Tbk	92.609.453	80.754.725
PT Bank Victoria Tbk	19.600.033	-
PT Bank Artha Graha Internasional Tbk	3.227.514	7.213.424
Deposito		
Deposito Berjangka Bank Victoria	-	3.000.000.000
Deposito Berjangka Bank UOB	9.678.200.000	-
Jumlah	12.126.510.332	16.078.735.927

4. CASH ON HAND AND IN BANKS

This account consists of:

Cash on Hand
Cash and Cash Equivalent
Petty Cash
Cash in Banks
<u>Rupiah</u>
PT Bank Central Asia Tbk
PT Permata Bank Tbk
PT Bank Victoria Tbk
PT Bank Mega Syariah
PT Bank Ina Perdana Tbk
PT Bank CIMB Niaga Syariah
PT Bank National Nobu Tbk
PT Bank UOB Indonesia Tbk
OVO for Business
<u>United States Dollar</u>
PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank UOB Indonesia Tbk
PT Bank Victoria Tbk
PT Bank Artha Graha Internasional Tbk

5. PEMBIAYAAN USAHA PRODUKTIF

Akun ini terdiri dari:

	2025	2024
Pembiayaan Usaha Produktif - Pihak Ketiga		
Pembiayaan Usaha Produktif - Perorangan	28.217.447.210	20.440.779.472
Pembiayaan Usaha Produktif - Lembaga	1.179.690.999	1.468.749.993
Penyisihan Kerugian Penurunan Nilai	(4.445.252.311)	(4.434.210.395)
Jumlah	24.951.885.899	17.475.319.070

5. WORKING CAPITAL FINANCING

This account consists of:

Working Capital Financing - Third Party
Working Capital Financing – Individual
Working Capital Financing – Corporate
Allowance for Impairment Losses
Total

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

5. PEMBIAYAAN USAHA PRODUKTIF (Lanjutan)

Cadangan kerugian penurunan nilai diakui untuk pembiayaan usaha produktif dimana manajemen berkeyakinan tidak lagi dapat dipulihkan berdasarkan pengalaman historis dari kondisi keuangan klien.

Berdasarkan penelaahan atas kolektabilitas masing-masing pembiayaan usaha produktif pada akhir periode, manajemen berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang usaha kepada pihak ketiga adalah cukup.

6. PIUTANG LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	2025	2024	
Piutang Modal Ventura Lainnya	1.825.113.502	1.818.217.002	<i>Other Venture Capital Receivables</i>
Piutang Bunga	-	130.912.672	<i>Interest Receivables</i>
Piutang Karyawan	62.237.199	50.719.998	<i>Employees Receivables</i>
Piutang Jasa Administrasi	651.486.000	-	<i>Administration service Receivables</i>
Lainnya	-	4.451.586	<i>Others</i>
Titipan Pelunasan Nasabah	(8.801.037)	-	<i>Customer Payment Deposit</i>
Jumlah	2.530.035.663	2.004.301.258	Total

7. UANG MUKA DAN BIAYA DIBAYAR DIMUKA

Akun ini terdiri dari:

	2025	2024	
Biaya Dibayar Dimuka	114.553.995	129.665.833	<i>Prepaid Expenses</i>
Uang Muka Pembelian	77.692.250	62.692.250	<i>Advance Payments</i>
Asuransi Dibayar Dimuka	62.745.648	23.158.258	<i>Prepaid Insurance</i>
Jumlah	254.991.893	215.516.341	Total

8. PERPAJAKAN

a. Pajak Dibayar Dimuka

Akun ini terdiri dari:

	2025	2024	
Pajak Penghasilan:			<i>Income Tax:</i>
Pasal 23	-	10.775.775	<i>Article 23</i>
Pasal 25	-	115.315.026	<i>Article 25</i>
Jumlah	-	126.090.801	Total

5. WORKING CAPITAL FINANCING (Continued)

Allowance for impairment loss was recognized for working capital financing which management believes are no longer recoverable based on historical experience of the financial condition of the client.

Based on review of the collectability of working capital financing at the end of each period, management believes that the allowance for impairment losses for working capital financing from third parties is sufficient.

6. OTHER RECEIVABLES

This account consists of:

7. ADVANCE PAYMENTS AND PREPAID EXPENSES

This account consists of:

8. TAXATION

a. Prepaid Taxes

This account consists of:

PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

8. PERPAJAKAN (Lanjutan)

b. Utang Pajak

Akun ini terdiri dari:

	2025	2024
Pajak Penghasilan:		
Pasal 21	76.202.709	15.061.067
Pasal 23	2.294.940	27.671.640
Pasal 4 Ayat 2	10.125.000	16.125.000
Jumlah	88.622.649	58.857.707

b. Pajak Penghasilan Badan

Rekonsiliasi antara (Rugi)/laba sebelum beban pajak penghasilan sebagaimana disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan taksiran penghasilan kena pajak Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024 adalah sebagai berikut:

	2025	2024
(Rugi)/ Laba sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	3.811.939.354	4.923.833.659

Koreksi Positif/(Negatif):
Beda Tetap:

Pendapatan Investasi – Terealisasi	-	(1.297.880.073)
Pendapatan Bunga YCAB Ventures (Corporate)	(591.191.561)	(139.713.627)
Pendapatan Perdagangan Sekuritas	(2.108.433.600)	3.034.751.400
Dividen	-	(4.481.182.277)
Pendapatan Bunga Bank	(392.746.043)	(153.463.882)
Beban Gaji Staf	80.000.000	48.000.000
Beban Pajak	114.571.359	34.776.995
Pendapatan Komprehensif Lainnya – Selisih Kurs Investasi	(79.357.424)	(482.609.381)
Pendapatan Reksa dana Realized Gain/Loss	(5.098.747)	-
Biaya Broker PPN Retribusi atas transaksi sekuritas	5.631.825	55.246.257

8. TAXATION (Continued)

b. Tax Payables

This account consists of:

	2025	2024
Income Tax:		
Article 21	15.061.067	15.061.067
Article 23	27.671.640	27.671.640
Article 4 paragraph 2	16.125.000	16.125.000
Total	58.857.707	58.857.707

b. Corporate Income Tax

The reconciliation between (Loss)/profit before income tax expense as presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income and the Company's estimated taxable income for the years ended December 31, 2025 and 2024 are as follows:

(Loss)/ Profit before income tax expense according to statement of profit or loss and other comprehensive income	4.923.833.659
--	---------------

Positive/(Negative) Correction:

Investment Income – Realized	(1.297.880.073)
Interest Income YCAB Ventures (Corporate)	(139.713.627)
Trading Securities Income	3.034.751.400
Dividend	(4.481.182.277)
Bank Interest Income	(153.463.882)
Staff Salaries Expenses	48.000.000
Tax Expenses	34.776.995
Other Comprehensive Income – Foreign Exchange Gain or Loss on Investment	(482.609.381)
Mutual Fund Income	-
VAT Brokerage Fee Levy on securities transactions	55.246.257

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

8. PERPAJAKAN (Lanjutan)			8. TAXATION (Continued)
b. Pajak Penghasilan Badan (Lanjutan)			b. Corporate Income Tax (Continued)
Beban Administrasi dan Keperluan Kantor	35.929.108		Administrative And Office Expenses
Beban Lainnya	-		Other Expenses
Sub Total	(2.940.695.084)		Sub Total
Beda Waktu:			
Beban penyisihan penurunan nilai investasi	144.289.997		Impairment on Investment
Beban Kompensasi Cipta Kerja	-		Cipta Kerja Compentation Expenses
Beban Imbalan Pasca Kerja	55.943.952		Employee Benefit Expense
Beban Bunga (Accrual)	158.016.505		Interest Expenses (accrual)
Beban Piutang Tak Tertagih	76.880.416		Bad Debt Expenses
Beban Penyusutan	8.052.350		Depreciation Expenses
Sub Total	443.183.220		Sub Total
Taksiran Penghasilan Kena Pajak/Rugi Fiskal	1.314.427.490		Estimated Taxable Income/Fiscal Loss
Taksiran Penghasilan Kena Pajak/Rugi Fiskal – Dibulatkan	1.314.427.000		Estimated Taxable Income/Fiscal Loss – Rounded
Kompensasi Kerugian Fiskal 2023	(9.286.601.021)		Fiscal Loss Compensation 2023
Koreksi Rugi Fiskal hasil pemeriksaan KPP Pratama Jakarta Kebon Jeruk Dua	(452.003.574)		Correction of Fiscal Losses as a result of the audit by the Jakarta Kebon Jeruk Dua Pratama Tax Office
Kompensasi kerugian fiskal berdasarkan SKPLB (hasil pemeriksaan pajak)	(8.834.597.447)		Compensation for fiscal losses based on SKPLB (tax audit results)
Laba fiskal tahun 2024	4.508.473.876		Fiscal profit for 2024
Laba fiskal tahun 2025	1.314.427.490		Fiscal profit for 2025
Taksiran Penghasilan Kena Pajak/Rugi Fiskal setelah dikurangi kompensasi rugi fiskal	(3.011.696.081)		Estimated Taxable Income/Fiscal Loss after deduction of loss compensation fiscal
Pajak Penghasilan Dibayar Dimuka :			Prepaid Taxes :
Pasal 23	-		Article 23
Pasal 25	-		Article 25
Taksiran Pajak Penghasilan Pasal (28a)/29	-		Estimated Taxable Income Article (28a)/29

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

8. PERPAJAKAN (Lanjutan)

c. Pajak Tangguhan

Berdasarkan hasil pemeriksaan pajak oleh KPP Pratama Jakarta Kebon Jeruk Dua atas tahun pajak 2023, telah diterbitkan Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) nomor 00021/406/23/039/25 tanggal 28 April 2025, bahwa Kerugian Fiskal tahun pajak 2023 menjadi Rp 8.834.597.447 dari jumlah kerugian fiskal yang telah dilaporkan sebelumnya pada laporan keuangan audit tahun 2024 sebesar Rp9.286.601.021.

Sesuai ketentuan perpajakan, atas kerugian fiskal tahun pajak 2023 tersebut dapat dikompensasikan dengan Penghasilan Kena Pajak tahun pajak berikutnya berturut – turut sampai dengan 5 tahun.

Berdasarkan perhitungan fiskal tahun 2025, PT Modal Ventura YCAB telah memperoleh laba fiskal sebesar Rp 1.314.427.490. Atas selisih beda waktu antara beban dalam laporan keuangan komersial dengan beban fiskal sesuai ketentuan perpajakan, serta sisa kerugian fiskal tahun pajak 2023 berdasarkan hasil pemeriksaan pajak (SKPLB 00021/406/23/039/25 tanggal 28 April 2025), PT Modal Ventura YCAB mengakui Aset Pajak Tangguhan yang tercatat sebesar Rp 1.444.246.026.

8. TAXATION (Continued)

c. Deferred Tax

Based on tax audit result conducted by KPP Pratama Jakarta Kebon Jeruk Dua for fiscal year 2023, has been issued Tax Overpayment result (SKPLB) number 00021/406/23/039/25 dated April 28, 2025 which change the Fiscal Loss of fiscal year 2023 became Rp8.834.597.447 from the previously reported in 2024 audit report amounted to Rp 9.286.601.021.

In accordance with tax regulations, the 2023 fiscal year losses can be compensated with Taxable Income for the next tax year in a row up to 5 years.

Based on fiscal calculation of fiscal year ended 2025, PT Modal Ventura YCAB has recorded taxable profit of Rp 1.314.427.490. Due to the temporary differences between commercial expenses compared with the fiscal expenses according to the prevailing tax regulations, and the remaining balances of fiscal losses 2023 refer to the tax assessment result (SKPLB 00021/406/23/039/25 dated 28 April 2025), PT Modal Ventura YCAB recognize Deferred Tax Asset in the amount of Rp 1.444.246.026.

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

9. INVESTASI

Akun ini terdiri dari:

Investasi pada Surat Berharga

	2025	2024
<u>Pihak Berelasi</u>		
PT Bali Bintang Sejahtera Tbk	3.228.970.200	1.707.271.600
<u>Pihak Ketiga</u>		
PT Bukalapak.com Tbk	1.006.460.000	796.250.000
Jumlah	4.235.430.200	2.503.521.600

Investasi pada Surat Berharga (Lanjutan)

Akun ini merupakan aset keuangan berupa investasi saham pada perusahaan lain yang sahamnya diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia; untuk tujuan perdagangan dengan potensi perbedaan harga, dengan rincian sebagai berikut:

1. PT Bali Bintang Sejahtera Tbk
Berdasarkan *Statement of Account (SOA)* dari Buana Capital 31 Desember 2025 dan 2024, kepemilikan lembar saham PT Bali Bintang Sejahtera Tbk sebesar 18.557.300 dan 18.557.300 dengan nilai pasar sejumlah Rp 3.228.970.200 dan Rp 1.707.271.600.
2. PT Bukalapak.com Tbk
Berdasarkan *Statement of Account (SOA)* dari Buana Capital per 31 Desember 2025 serta 2024, kepemilikan lembar saham PT Bukalapak.com Tbk sebesar 6.370.000 dan 6.370.000 dengan nilai pasar yang tercatat sejumlah Rp 1.006.460.000 dan Rp 796.250.000.

Penyertaan Modal Ventura

	2025	2024
PT Hasna Medika Bakti Cirebon	7.640.000.000	7.640.000.000
PT Terrazone Indonesia	3.586.942.099	3.610.410.957
Binar Holdings Pte. Ltd	3.882.238.797	3.738.812.027
PT Top Karir Indonesia	2.374.692.492	2.374.692.492
PT Kreasi Karya Bangsa	2.200.000.000	2.200.000.000
PT Penta Artha Impressi	2.000.000.000	2.000.000.000
PT Hiperion Kapital Investama	1.752.300.000	1.752.300.000
Bla Bla Tech Pte. Ltd	1.678.200.000	1.616.200.000
Forest Plateau Pte. Ltd	1.153.217.085	1.110.628.397
PT Inofit Bio	1.000.000.000	1.000.000.000
Stargo Pte. Ltd	908.537.203	874.971.891
Cult Creative SDN BHD	964.781.163	842.025.038
Saphx Technologies Sdn Bhd	852.391.344	820.900.304
PT Lingkar Hijau Indonesia	-	808.100.000
Axross Pte. Ltd	839.100.000	808.100.000
Sribuu Financial Pte. Ltd	839.100.000	808.100.000

9. INVESTMENT

This account consists of:

Investment in Marketable Securities

	2025	2024	
<u>Related Party</u>			
PT Bali Bintang Sejahtera Tbk	3.228.970.200	1.707.271.600	<i>Related Party PT Bali Bintang Sejahtera Tbk</i>
<u>Third Parties</u>			
PT Bukalapak.com Tbk	1.006.460.000	796.250.000	<i>Third Parties PT Bukalapak.com Tbk</i>
Total	4.235.430.200	2.503.521.600	Total

Investment in Marketable Securities (Continued)

This account is a financial asset in the form of investment in shares with other companies whose shares are traded on the Indonesia Stock Exchange; for trading purposes with potential price differences, with details as follow:

1. PT Bali Bintang Sejahtera Tbk
Based on the *Statement of Account (SOA)* from Buana Capital as of December 31, 2025 and 2024, the share ownership of PT Bali Bintang Sejahtera Tbk is 18.557.300 and 18.557.300 with market value of Rp 3.228.970.200 and Rp 1.707.271.600.
2. PT Bukalapak.com Tbk
Based on the *Statement of Account (SOA)* from Buana Capital as of December 31, 2025 and 2024, the share ownership of PT Bukalapak.com Tbk is 6.370.000 and 6.370.000 with market value of Rp 1.006.460.000 and Rp 796.250.000.

Venture Capital Investment

	2025	2024
PT Hasna Medika Bakti Cirebon	7.640.000.000	7.640.000.000
PT Terrazone Indonesia	3.586.942.099	3.610.410.957
Binar Holdings Pte. Ltd	3.882.238.797	3.738.812.027
PT Top Karir Indonesia	2.374.692.492	2.374.692.492
PT Kreasi Karya Bangsa	2.200.000.000	2.200.000.000
PT Penta Artha Impressi	2.000.000.000	2.000.000.000
PT Hiperion Kapital Investama	1.752.300.000	1.752.300.000
Bla Bla Tech Pte. Ltd	1.678.200.000	1.616.200.000
Forest Plateau Pte. Ltd	1.153.217.085	1.110.628.397
PT Inofit Bio	1.000.000.000	1.000.000.000
Stargo Pte, Ltd	908.537.203	874.971.891
Cult Creative SDN BHD	964.781.163	842.025.038
Saphx Technologies Sdn Bhd	852.391.344	820.900.304
PT Lingkar Hijau Indonesia	-	808.100.000
Axross Pte. Ltd	839.100.000	808.100.000
Sribuu Financial Pte. Ltd	839.100.000	808.100.000

PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

9. INVESTASI (Lanjutan)

Nafasaria Pte. Ltd	-	808.100.000
PT Kita Teknologi Andalan	755.190.000	727.290.000
PT Rahasia Gadis Nusantara	445.000.000	445.000.000
Jendela Akses Teknologi Pte. Ltd	419.550.000	404.050.000
PT Aneka Coklat Kakoa	-	366.489.512
Little Black Book Inc	335.640.000	323.240.000
PT IOG Indonesia Sejahtera	70.000.000	70.000.000
PT Aria Teknologi Bersih	559.411.188	-
PT Sirkular Karya Indonesia	6.672.820.500	-
PT Siklus Karya Global	839.100.000	-
Jumlah	41.768.211.872	35.149.410.618

9. INVESTMENT (Continued)

		<i>Nafasaria Pte. Ltd</i>
		<i>PT Kita Teknologi Andalan</i>
		<i>PT Rahasia Gadis Nusantara</i>
		<i>Jendela Akses Teknologi Pte. Ltd</i>
		<i>PT Aneka Coklat Kakoa</i>
		<i>Little Black Book Inc</i>
		<i>PT IOG Indonesia Sejahtera</i>
		<i>PT Aria Teknologi Bersih</i>
		<i>PT Sirkular Karya Indonesia</i>
		<i>PT Siklus Karya Global</i>
		Total

Akun ini merupakan aset keuangan berupa investasi saham dan obligasi pada perusahaan lain, dengan rincian sebagai berikut:

This account is a financial asset in the form of investment in shares and bonds with other companies, with details as follow:

1. PT Hasna Medika Bakti Cirebon
Berdasarkan surat penawaran (Offering Letter) No. 072/EKS/DIRUT-PT.HMCIREBON/1/2024 tentang keikutsertaan setoran modal PT Hasna Media Bakti Cirebon. Perusahaan membeli saham sebanyak 438 Lembar dengan nominal sebesar 4.000.000.000. Sehingga per 31 Desember 2025 memiliki total lembar saham sebesar 853 lembar saham dengan nilai saldo yang dimiliki perusahaan sebesar Rp 7.640.000.000.
2. PT Terrazone Indonesia
Merupakan penerbitan obligasi konversi dan perjanjian pembiayaan senilai Rp. 3.000.000.000 terdiri dari perjanjian pembiayaan dan penerbitan obligasi konversi: 26 Desember 2018, dengan jangka waktu 60 bulan s.d Desember 2023, dengan tingkat suku bunga 5% per tahun. Berdasarkan Surat Perjanjian No.041/PMV-YCAB/LEG/III/2026 yang mengikat secara hukum pada tanggal 27 Desember 2025, PT Terrazone Indonesia mengajukan restrukturisasi pembayaran pembiayaan sehingga tanggal jatuh tempo menjadi 27 Desember 2030 dengan tingkat suku bunga 4% per tahun.

1. *PT Hasna Medika Bakti Cirebon*
Based on the offer letter (Offer Letter) No. 072/EKS/DIRUT-PT.HMCIREBON/1/2024 concerning the participation of PT Hasna Media Bakti Cirebon's capital contribution. The company purchased 438 shares with a nominal value of 4.000.000.000. So that as of December 31, 2025, the company has a total of 853 shares with a balance value of Rp 7.640.000.000.
2. *PT Terrazone Indonesia*
This agreement refers to the issuance of convertible bonds and a financing agreement amounting to Rp 3.000.000.000, consisting of the financing agreement and the issuance of convertible bonds dated December 26, 2018, with a term of 60 months until December 2023, and an annual interest rate of 5%. Based on Agreement Letter No.041/PMV-YCAB/LEG/III/2026 dated December 27, 2025, PT Terrazone Indonesia submitted a restructuring of financing payments to mature on December 27, 2030 with an interest rate of 4% per year.

PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

9. INVESTASI (Lanjutan)

3. Binar Holdings Pte. Ltd
Berdasarkan Perjanjian Novasi mengalihkan Obligasi Konversi dari pemberi pengalihan pembiayaan PT Lentera Bangsa Benderang, penerima pengalihan Binar Holdings Pte. Ltd dan Para Pemegang Surat Utang Awal pada tanggal yang disepakati 15 November 2021. Tahun 2022, PT Modal Ventura YCAB melakukan investasi tambahan dalam bentuk saham pada perusahaan Binar Holdings Pte Ltd. Di saat bersamaan, Obligasi Konversi dan bunganya juga dikonversikan menjadi saham Binar Holdings Pte Ltd, sehingga total saham yang diterima PT Modal Ventura YCAB adalah 1.365 lembar saham.
4. PT Top Karir Indonesia
Berdasarkan akta notaris PT Top Karir Indonesia no. 14 tanggal 30 April 2020, Perusahaan memiliki saham dengan nilai nominal sebesar Rp2.374.692.492 atau 2,64% kepemilikan saham.
5. PT Kreasi Karya Bangsa
Berdasarkan akta notaris PT Kreasi Karya Bangsa No. 30 tanggal 30 September 2021, Perusahaan memiliki saham dengan nilai nominal sebesar Rp2.200.000.000 atau 1,47% kepemilikan saham.
6. PT Penta Artha Impressi
Berdasarkan akta notaris PT Penta Artha Impressi no. 138 tanggal 14 April 2022, Perusahaan memiliki saham dengan nilai nominal sebesar Rp2.000.000.000.
7. PT Hiperion Kapital Investama
Berdasarkan akta notaris PT Hiperion Kapital Investama no. 17 tanggal 16 April 2016, Perusahaan memiliki saham dengan nilai nominal sebesar Rp 1.752.300.000 atau 13,5% kepemilikan saham.
8. Bla Bla Tech Pte. Ltd
Berdasarkan Resolution in writing of the directors of the company pursuant to the company's article of association tanggal 9 Februari 2022, Perusahaan memiliki nilai saham 4.000.000 lembar setara dengan nilai investasi sebesar Rp 1.678.200.000 yang memberikan hak kepada Perusahaan untuk ekuitas investee di masa depan.
9. Forest Plateau Pte. Ltd
Berdasarkan data yang merujuk pada Register of Members of Forest Plateau Pte. Ltd. (201809538W) pada tanggal 20 Desember 2023 PT Modal Ventura YCAB memiliki saham sebanyak 70 lembar dengan total nominal 68.718 USD atau setara dengan nilai Rp 1.153.217.085 per 31 Desember 2025.

9. INVESTMENT (Continued)

3. Binar Holdings Pte. Ltd
Based on the Novation Agreement transferring the Convertible Bonds from the financing arranger of PT Lentera Bangsa Benderang, the transferee Binar Holdings Pte. Ltd and the Initial Noteholders on November 15, 2021. In 2022, PT Modal Ventura YCAB made an additional investment in the form of shares in Binar Holdings Pte Ltd. At the same time, the Convertible Bonds and their interest were also converted into shares in Binar Holdings Pte Ltd, so that the total shares received by PT Modal Ventura YCAB were 1.365 shares.
4. PT Top Karir Indonesia
Based on the notarial deed of PT Top Karir Indonesia number 14 dated April 30, 2020, the Company owns shares with a nominal value of Rp2.374.692.492 or 2,64% share ownership.
5. PT Kreasi Karya Bangsa
Based on the notarial deed of PT Kreasi Karya Bangsa No. 30 dated September 30, 2021, the Company owns shares with a nominal value of Rp2.200.000.000 or 1,47% share ownership.
6. PT Penta Artha Impressi
Based on the notarial deed of PT Penta Artha Impressi number 138 dated April 14, 2022, the Company owns shares with a nominal value of Rp2.000.000.000.
7. PT Hiperion Kapital Investama
Based on the notarial deed of PT Hiperion Kapital Investama number 17 dated April 16, 2016, the Company owns shares with a par value of Rp 1.752.300.000 or 13,5% share ownership.
8. Bla Bla Tech Pte. Ltd
Based on the Resolution in writing of the directors of the company pursuant to the company's article of association dated February 9, 2022, The Company has a share value of 4.000.000 shares equal to an investment value of Rp 1.678.200.000 which gives the Company the right to investee equity in the future.
9. Forest Plateau Pte. Ltd
Based on data from the Register of Members of Forest Plateau Pte. Ltd. (201809538W) On December 20 2023 PT Modal Ventura YCAB owned 70 shares with a total nominal value of 68.718 USD or equivalent to Rp 1.153.217.085 as of December 31, 2025.

PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

9. INVESTASI (Lanjutan)

10. PT Aneka Coklat Kakao
Merupakan perjanjian pembiayaan dan penerbitan surat utang konversi berjangka menengah tanggal 22 Maret 2017, dengan jatuh tempo 36 bulan dan tingkat suku bunga 10% per tahun. Berdasarkan perjanjian tertanggal 13 Oktober 2021, 50% dari surat utang konversi berjangka menengah diperpanjang jangka waktunya menjadi sampai tahun 2024 dengan nilai jumlah pokok beserta bunganya dan 50% sisanya dikonversi menjadi saham di Forest Plateau Pte. Ltd yang telah bergabung dengan PT Aneka Coklat Kakao berdasarkan Perjanjian akuisisi dan Pengambilan Saham tanggal 31 Agustus 2023. Pada tahun 2025, utang telah dilunasi oleh PT Aneka Coklat Kakao.
11. PT Inofit Bio
Berdasarkan akta notaris PT Inofit Bio Indonesia no. 06 tanggal 23 November 2018, Perusahaan memiliki saham dengan nilai nominal sebesar Rp1.000.000.000 atau 25% kepemilikan saham.
12. Stargo Pte. Ltd
Berdasarkan Shares Issuance Notice oleh Stargo Pte. Ltd, tahun 2022 dan Share Application Letter oleh Stargo Pte. Ltd, tahun 2022, Perusahaan memiliki kontrak berbentuk Saham Preferen Awal yang telah dibayar penuh dalam modal perusahaan dengan nilai sebesar Rp 908.537.203.
13. Cult Creative SDN BHD
Berdasarkan Subscription Agreement oleh Cult Creative Sdn Bhd, perusahaan memiliki saham dengan nilai nominal sebesar Rp 964.781.163.
14. Saphx Technologies Sdn Bhd
Berdasarkan Subscription Agreement oleh Saphx Technologies SDN BHD, perusahaan memiliki 555 saham dengan nominal sebesar Rp 852.391.344.
15. PT Lingkar Hijau Indonesia
Merupakan dokumen penerbitan surat utang konversi oleh PT Lingkar Hijau Indonesia pada tanggal 24 Januari 2022, dengan jangka waktu 36 bulan s.d. 24 Januari 2025 dengan tingkat suku bunga 5%. Berdasarkan Convertible Note, surat utang ini diterbitkan kepada pemegang Indonesia Women Empowerment Fund yang diwakili oleh PT Modal Ventura YCAB Pada tahun 2025, utang telah dilunasi oleh PT Lingkar Hijau Indonesia.

9. INVESTMENT (Continued)

10. PT Aneka Coklat Kakao
This represents financing agreement and issuance of medium-term convertible bonds dated on the March 22, 2017, with a maturity of 36 months and an interest rate of 10% per year. Based on the agreement dated October 13, 2021, 50% of the medium-term convertible debt securities had their terms extended until 2024 with the principal amount and its interest included, and the remaining 50% were converted into shares in Forest Plateau Pte. Ltd which has merged with PT Aneka Coklat Kakao based on the acquisition and share subscription agreement dated 31 August 2023. In 2025, the loan was paid off by PT Aneka Coklat Kakao.
11. PT Inofit Bio
Based on the notarial deed of PT Inofit Bio Indonesia number 06 dated November 23, 2018, the Company owns shares with a nominal value of Rp 1.000.000.000 or 25% share ownership.
12. Stargo Pte. Ltd
Based on the Share Issuance Notice by Stargo Pte. Ltd on 2022 and Share Application Letter by Stargo Pte. Ltd on 2022, the Company has a contract in the form of a fully paid seed preference Shares in the capital of the Company with the value Rp 908.537.203.
13. Cult Creative SDN BHD
Based on the Subscription Agreement by Cult Creative Sdn Bhd, the Company owns shares with a nominal value of Rp 964.781.163.
14. Saphx Technologies Sdn Bhd
Based on the Subscription Agreement by Saphx Technologies Sdn Bhd, the Company owns 555 shares with a nominal of Rp 852.391.344.
15. PT Lingkar Hijau Indonesia
Represents issuance of convertible note by PT Lingkar Hijau Indonesia on January 24, 2022, with a period of 36 months to January 24, 2025 with an interest rate of 5%. Based on the Convertible Note, this bond issued to the holder of the Indonesia Women Empowerment Fund represented by PT Modal Ventura YCAB and Moonshot Impact Pte. Ltd. In 2025, the loan was paid off by PT Lingkar Hijau Indonesia.

PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

9. INVESTASI (Lanjutan)

16. Axross Pte. Ltd
Berdasarkan Post Money Valuation Cap oleh Axross Pte. Ltd, tanggal 29 Mei 2022, Perusahaan memiliki kontrak berbentuk Simple Agreement for Future Equity (SAFE) dengan nilai investasi sebesar Rp 839.100.000 yang memberikan hak kepada Perusahaan untuk ekuitas investee di masa depan.
17. Sribuu Financial Pte. Ltd
Berdasarkan Post Money Valuation Cap oleh Sribuu Financial Pte. Ltd, tanggal 19 Mei 2022, Perusahaan memiliki kontrak berbentuk Simple Agreement for Future Equity (SAFE) dengan nilai investasi sebesar Rp 839.100.000 yang memberikan hak kepada Perusahaan untuk ekuitas investee di masa depan.
18. Nafasaria Pte. Ltd
Merupakan dokumen penerbitan obligasi konversi perjanjian pembiayaan senilai USD 50.000 atau setara nilai Rp 808.100.000 per 31 Desember 2024, terdiri dari perjanjian pembiayaan dan penerbitan obligasi konversi :28 Maret 2024, dengan jangka waktu 12 bulan s.d. 28 Maret 2025, dengan tingkat suku bunga 12% per tahun. Pada tanggal 25 Maret 2025, Perjanjian Novasi dan Pengalihan ditandatangani yang berisi pernyataan bahwa PT Aria Teknologi Bersih menjadi penerima pengalihan.
19. PT Kita Teknologi Andalan
Berdasarkan Investment Acknowledgment Receipt tanggal 8 November 2021, Perusahaan memiliki kontrak berbentuk Simple Agreement for Future Equity (SAFE) dengan nilai investasi sebesar Rp 755.190.000 yang memberikan hak kepada Perusahaan untuk ekuitas investee di masa depan.
20. PT Rahasia Gadis Nusantara
Pada tahun 2024 berdasarkan Akta No. 01 tanggal 5 Agustus 2024 dari Notaris Pradita Ayu Yustisia, SH, M.Kn menyatakan pengalihan saham kepemilikan PT Modal Ventura YCAB sebesar 526 lembar saham. Per 31 Desember 2025 Perusahaan memiliki sisa 274 lembar saham dengan nilai nominal Rp 445.000.000.
21. Jendela Akses Teknologi Pte. Ltd
Berdasarkan Investment Acknowledgment Receipt tanggal 19 Oktober 2021, Perusahaan memiliki kontrak yang berbentuk Simple Agreement for Future Equity (SAFE) dengan nilai investasi sebesar Rp 419.550.000 yang memberikan hak kepada Perusahaan untuk ekuitas investee di masa depan.

9. INVESTMENT (Continued)

16. Axross Pte. Ltd
Based on the Post Money Valuation Cap by Axross Pte. Ltd dated May 29, 2022, the Company has a contract in the form of a Simple Agreement for Future Equity (SAFE) with an investment value of Rp 839.100.000 which entitles the Company to the investee's equity in the future.
17. Sribuu Financial Pte. Ltd
Based on the Post Money Valuation Cap by Sribuu Financial Pte. Ltd dated May 19, 2022, the Company has a contract in the form of a Simple Agreement for Future Equity (SAFE) with an investment value of Rp 839.100.000 which entitles the Company to the investee's equity in the future.
18. Nafasaria Pte. Ltd
It is an issuance of convertible bonds and financing agreements worth USD 50.000 or equivalent to Rp 808.100.000 as of December 31, 2024, consisting of financing agreements and convertible bonds: March 28, 2024, with a term of 12 months until March 28, 2025, with an interest rate of 12% per year. On March 25, 2025, a Novation and Assignment Agreement was signed, stating that PT Aria Teknologi Bersih is the assignee.
19. PT Kita Teknologi Andalan
Based on the Investment Acknowledgment Receipt dated November 8, 2021, the Company has a contract in the form of a Simple Agreement for Future Equity (SAFE) with an investment value of Rp 755.190.000 which entitles the Company to the investee's equity in the future.
20. PT Rahasia Gadis Nusantara
In 2024 based on Deed No. 01 dated August 5, 2024 from Notary Pradita Ayu Yustisia, SH, M.Kn stated the transfer of ownership shares of PT Modal Ventura YCAB amounting to 526 shares. As of December 31, 2025 the Company had 274 remaining shares with a nominal value of Rp 445.000.000.
21. Jendela Akses Teknologi Pte. Ltd
Based on the Investment Acknowledgment Receipt dated October 19, 2021, the Company has a contract in the form of a Simple Agreement for Future Equity (SAFE) with an investment value of Rp 419.550.000 which entitles the Company to the investee's equity in the future.

PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

9. INVESTASI (Lanjutan)

22. Little Black Book Inc
Merupakan penerbitan surat utang konversi oleh Little Black Book Series, Inc pada tanggal 18 April 2022, dengan jangka waktu 36 bulan s.d.18 April 2025 dengan tingkat suku bunga 5%. Berdasarkan Convertible Note, surat utang ini diterbitkan kepada pemegang Indonesia Women Empowerment Fund yang diwakili oleh PT Modal Ventura YCAB.
23. PT IOG Indonesia Sejahtera
Berdasarkan akta notaris PT IOG Indonesia Sejahtera no. 4 tanggal 4 Februari 2019, Perseroan memiliki saham dengan nilai nominal sebesar Rp 70.000.000 atau 1% kepemilikan saham.
24. PT Aria Teknologi Bersih
Merupakan penerbitan obligasi konversi dan sesuai perjanjian novasi dan pengalihan obligasi konversi dari Nafasaria Pte. Ltd kepada PT Aria Teknologi Bersih pada 25 Maret 2025, dengan jangka waktu 18 bulan s.d. 28 September 2026, dengan tingkat suku bunga 12% per tahun. Per 31 Desember 2025 senilai USD 33.333 atau setara nilai Rp 559.411.188.
25. PT Sirkular Karya Indonesia
Pada tahun 2025 berdasarkan Akta No. AHU-0070057.AH.01.02.TAHUN 2025 tanggal 15 Oktober 2025 dari Notaris Christina Dwi Utami, SH, M.Hum., M.KN menyatakan PT Modal Ventura YCAB memiliki sisa 164.250.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp 6.672.820.500.
26. PT Siklus Karya Global
Merupakan penerbitan obligasi konversi dan perjanjian pembiayaan senilai USD 50.000 atau setara nilai Rp 839.100.000 per 31 Desember 2025, terdiri dari perjanjian pembiayaan dan penerbitan obligasi konversi :18 Desember 2025, dengan jangka waktu 36 bulan s.d. 22 Desember 2028.

9. INVESTMENT (Continued)

22. Little Black Book Inc
Represents issuance of convertible note by Little Black Book Series, Inc on April 18, 2022, with a period of 36 months to April 18, 2025 with an interest rate of 5%. Based on the Convertible Note, this bond issued to the holder of the Indonesia Women Empowerment Fund, represented by the PT Modal Ventura YCAB.
23. PT IOG Indonesia Sejahtera
Based on the notarial deed of PT IOG Indonesia Sejahtera number 4 dated February 4, 2019, the Company owns shares with a nominal value of Rp 70.000.000 or 1% share ownership.
24. PT Aria Teknologi Bersih
This is a convertible bond issuance and is in accordance with the novation and transfer agreement of convertible bonds from Nafasaria Pte. Ltd to PT Aria Teknologi Bersih on March 25, 2025, with a term of 18 months until September 28, 2026, with an interest rate of 12% per annum. As of December 31, 2025, the value is USD 33.333 or equivalent to Rp 559.411.188.
25. PT Sirkular Karya Indonesia
In 2025 based on Deed No. AHU-0070057.AH.01.02.TAHUN 2025 dated October 15, 2025 from Notary Christina Dwi Utami, SH, M.Hum., M.KN stated as of December 31, 2025 the Company had 164.250.000 remaining shares with a nominal value of Rp 6.672.820.500.
26. PT Siklus Karya Global
It is an issuance of convertible bonds and financing agreements worth USD 50.000 or equivalent to Rp 839.100.000 as of December 31, 2025, consisting of financing agreements and convertible bonds: December 18, 2025 with a term of 36 months until December 22, 2028.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

10. ASET TETAP

Rincian dan mutasi aset tetap Perusahaan tahun 2025 dan 2024 adalah sebagai berikut:

10. FIXED ASSETS

The details and movements of the Company fixed assets in 2025 and 2024 are as follows:

2025					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Biaya Perolehan					Acquisition Cost
Peralatan Kantor	2.375.095.844	45.721.884	150.660.000	2.270.157.728	Office Equipments
Perangkat Lunak	239.927.500	-	-	239.927.500	Computer Softwares
Kendaraan	4.500.000	-	-	4.500.000	Vehicles
Jumlah Biaya Perolehan	<u>2.619.523.344</u>	<u>45.721.884</u>	<u>150.660.000</u>	<u>2.514.585.228</u>	Total Acquisition Cost
Akumulasi Penyusutan					Accumulated Depreciation
Peralatan Kantor	1.733.161.839	363.791.957	122.086.250	1.974.867.546	Office Equipments
Perangkat Lunak	201.724.627	13.098.125	-	214.822.752	Computer Softwares
Kendaraan	4.500.000	-	-	4.500.000	Vehicles
Jumlah Akumulasi Penyusutan	<u>1.939.386.467</u>	<u>376.890.082</u>	<u>122.086.250</u>	<u>2.194.190.298</u>	Total Accumulated Depreciation
Nilai Buku Neto	680.136.877			320.394.930	Net Book Value
2024					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Biaya Perolehan					Acquisition Cost
Peralatan Kantor	2.411.134.444	27.262.100	63.300.700	2.375.095.844	Office Equipments
Perangkat Lunak	239.927.500	-	-	239.927.500	Computer Softwares
Kendaraan	4.500.000	-	-	4.500.000	Vehicles
Jumlah Biaya Perolehan	<u>2.655.561.944</u>	<u>27.262.100</u>	<u>63.300.700</u>	<u>2.619.523.344</u>	Total Acquisition Cost
Akumulasi Penyusutan					Accumulated Depreciation
Peralatan Kantor	1.424.858.209	374.012.671	60.892.359	1.733.161.839	Office Equipments
Perangkat Lunak	187.842.752	13.881.875	-	201.724.627	Computer Softwares
Kendaraan	4.500.000	-	-	4.500.000	Vehicles
Jumlah Akumulasi Penyusutan	<u>1.617.200.961</u>	<u>387.894.546</u>	<u>60.892.359</u>	<u>1.939.386.467</u>	Total Accumulated Depreciation
Nilai Buku Neto	1.038.360.983			680.136.877	Net Book Value

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

11. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR

Akun ini terdiri dari:

	2025	2024
Gaji yang harus dibayar	-	500.000.000
Kompensasi PKWT	178.434.818	490.095.746
Bunga yang masih harus dibayar	448.928.687	290.912.182
Biaya yang masih harus dibayar	204.846.895	-
BPJS Tenaga Kerja	-	69.935.874
Listrik & Telpon	-	66.275.379
Jaminan Karyawan	-	11.371.647
Administrasi Kantor	-	8.728.625
Jumlah	832.210.400	1.437.319.453

11. ACCRUED EXPENSES

This account consists of:

	2025	2024	
			<i>Salary Payable</i>
			<i>PKWT Compensation</i>
			<i>Interest Payable</i>
			<i>Accrued Expense</i>
			<i>BPJS for Employment</i>
			<i>Electricity & Telephone</i>
			<i>Employees Guarantee</i>
			<i>Office Administration</i>
Jumlah	832.210.400	1.437.319.453	Total

12. LIABITAS IMBALAN PASCA KERJA

Perusahaan membukukan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 (UU Ketenagakerjaan) dan Peraturan Pemerintah No. 35/2021 yang menerapkan pengaturan Pasal 81 dan 185 (b) Undang Undang No. 11/2020 tentang Cipta Kerja pada tahun 2021. Perhitungan imbalan kerja dihitung oleh aktuaris independen Nurichwan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2025 dalam laporannya tertanggal 21 Maret 2026.

12. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES

The Company provides post-employment benefits as required under Labor Law No. 13/2003 (the "Labor Law") and Government Regulation Number 35 Year 2021 (PP 35/2021) that implement the provisions of Article 81 and Article 185 (b) of Law No. 11/2020 on Job Creation (Cipta Kerja) in 2021. Employee benefits calculations are calculated by independent actuaries Nurichwan for the years ended December 31, 2025 in reports dated March 21, 2026.

	2025	2024	
Tingkat diskonto per tahun	6,45%	7,12%	<i>Discount rate per annum</i>
Tingkat kenaikan gaji per tahun	6,00%	6,00%	<i>Salary increases rate per annum</i>
Formula manfaat	Sesuai Undang-Undang No.6/2023 tentang Penetapan Perppu UU No.2/2022 Cipta Kerja dan Peraturan Pemerintah No.35/2021 serta Peraturan Perusahaan		<i>Benefit formula</i>
Jumlah Karyawan	3	3	<i>Number of employees</i>

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

Amounts recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income are as follows:

	2025	2024	
Biaya jasa kini	27.492.271	24.330.972	<i>Current service cost</i>
Biaya bunga	15.591.287	57.060.550	<i>Interest Cost</i>
Dampak kurtailmen	-	(607.599.044)	<i>Curtailment effect</i>
Jumlah	43.083.558	(526.207.522)	Total

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

**12. LIABITAS IMBALAN PASCA KERJA
(Lanjutan)**

Mutasi atas liabilitas imbalan kerja karyawan pada laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

	2025
Saldo awal	218.978.757
Beban tahun berjalan	43.083.558
Pembayaran pesangon	-
Dampak kurtailmen	-
(Keuntungan) Kerugian aktuarial	12.860.395
Jumlah	274.922.710

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, akun ini merupakan liabilitas imbalan kerja masing-masing sebesar Rp 274.922.710 dan Rp 218.978.758.

13. UTANG JANGKA PENDEK

Akun ini terdiri dari:

	2025
Uang Tanggung Jawab Kelompok	3.935.107.800
Utang Bank Victoria	-
Uang Tanggung Jawab Individu	14.131.499
Utang Bank UOB	9.300.000.000
Jumlah	13.249.239.299

PT Bank UOB Indonesia

Pinjaman Bank UOB menurut Perubahan Perjanjian Kredit No 1537/10/2025 tanggal 22 Oktober 2025, terdapat dua fasilitas pinjaman, diantaranya adalah:

- Fasilitas pinjaman RCF Back to Back 1 dengan plafon Rp 45.000.000.000 serta suku bunga TD + 0,8% p.a. dan tujuan penggunaan fasilitas sebagai modal kerja dalam jangka waktu fasilitas 24 bulan dengan memberikan jaminan gadai atas TD atas nama Debitur dengan nilai penjaminan sebesar 100% (seratus persen) dari fasilitas RCF Back to Back (BTB) -1, dengan ketentuan jaminan dapat ditempatkan secara bertahap atau per penarikan/*outstanding*.

**12. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES
(Continued)**

Movements of employee benefits liabilities in the statement of financial position are as follows:

	2025	2024	
Saldo awal	218.978.757	851.650.000	<i>Beginning balance</i>
Beban tahun berjalan	43.083.558	81.391.522	<i>Current year expenses</i>
Pembayaran pesangon	-	(715.454.684)	<i>Severance pay</i>
Dampak kurtailmen	-	(607.599.044)	<i>Curtailment effect</i>
(Keuntungan) Kerugian aktuarial	12.860.395	608.990.963	<i>Actuarial loss (Gain)</i>
Jumlah	274.922.710	218.978.758	Total

As of December 31, 2025 and 2024, this account represents employee benefit liabilities amounting to Rp 274.922.710 and Rp 218.978.758, respectively.

13. SHORT TERM LIABILITIES

This account consists of:

	2025	2024	
Uang Tanggung Jawab Kelompok	3.935.107.800	3.050.167.000	<i>Group Responsibility Deposit</i>
Utang Bank Victoria	-	2.449.602.423	<i>Bank Loan Victoria</i>
Uang Tanggung Jawab Individu	14.131.499	3.861.500	<i>Individual Responsibility Deposit</i>
Utang Bank UOB	9.300.000.000	-	<i>Bank Loan UOB</i>
Jumlah	13.249.239.299	5.503.630.923	Total

PT Bank UOB Indonesia

Bank Loan UOB according to Amendment Credit Agreement No 1537/10/2025 on October 22, 2025, consists of two loan facilities, namely:

- A Back-to-Back RCF 1 loan facility with a plafond of Rp 45.000.000.000 and an interest rate of TD + 0,8% eff. p.a. The facility is intended for working capital over a 24-month term, by providing a collateral guarantee for the TD in the name of the Debtor with a collateral value of 100% (one hundred percent) of the RCF Back to Back (BTB) -1 facility, with the provision that the collateral can be placed in stages or per withdrawal/*outstanding*.

PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

13. UTANG JANGKA PENDEK
(Lanjutan)

- Fasilitas pinjaman RCF Back to Back 2 dengan plafon Rp 10.000.000.000 serta suku bunga 6,75% p.a. dan tujuan penggunaan fasilitas sebagai modal kerja dalam jangka waktu fasilitas 24 bulan dengan memberikan jaminan gadai atas TD atas nama debitur dengan nilai penjaminan sebesar 100% (seratus persen) dari fasilitas RCF Back to Back (BTB) -2 jika ditarik dalam mata uang Rupiah (Rp) dan sebesar 110% (seratus sepuluh persen) jika ditarik dalam mata uang Dollar Amerika Serikat.

14. UTANG PEMEGANG SAHAM

Akun ini terdiri dari:

	2025	2024
Veronica Colondam	2.000.000.000	-
Yayasan Cinta Anak Bangsa	3.748.536.333	4.848.536.333
Jumlah	5.748.536.333	4.848.536.333

Pada tanggal 31 Desember 2025, akun ini merupakan utang kepada Veronica Colondam sebesar Rp 2.000.000.000 menurut dokumen Perjanjian Pinjaman No. 084/PMV-YCAB/LEG/VIII/2025 yang dibuat tanggal 20 Agustus 2025. Pinjaman ini digunakan untuk melaksanakan kegiatan usahanya dengan tingkat bunga senilai 5,6% per tahun (per annum). PT Modal Ventura YCAB wajib mengembalikan pinjaman 1 tahun setelah penandatanganan perjanjian ini.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, utang kepada Yayasan Cinta Anak Bangsa masing-masing sebesar Rp 3.748.536.333 dan Rp 4.848.536.333.

13. SHORT TERM LIABILITIES
(Continued)

- A Back-to-Back RCF 2 loan facility with a plafond of Rp 10.000.000.000 and an interest rate of 6,75% p.a. The facility is intended for working capital over a 24-month term, by providing a collateral guarantee for the TD in the name of the debtor with a collateral value of 100% (one hundred percent) of the RCF Back to Back (BTB) -2 facility if withdrawn in Rupiah (Rp) and 110% (one hundred and ten percent) if withdrawn in United States Dollars.

14. SHAREHOLDER LOAN

This account consists of:

Veronica Colondam
Yayasan Cinta Anak Bangsa

As of December 31, 2025, this account represents loan to Veronica Colondam amounting to Rp 2.000.000.000 in accordance with Loan Agreement document No. 084/PMV-YCAB/LEG/VIII/2025 created on August 20, 2025. The loan was obtained to support the Company's business operations and bears interest at a rate of 5,6% per annum. PT Modal Ventura YCAB is obligated to repay the loan within one year from the date of the agreement.

As of December 31, 2025 and 2024, loan from Yayasan Cinta Anak Bangsa amounting to Rp 3.748.536.333 and Rp 4.848.536.333.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

15. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024 adalah sebagai berikut:

15. SHARE CAPITAL

The composition of the Company's shareholders as of December 31, 2025 and 2024 are as follows:

2025			
Pemegang Saham/ Shareholders	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Number of Shares Issued and Fully Paid	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah/ Amount
Ny. Veronica Colondam	9.900	66%	9.900.000.000
Yayasan Cinta Anak Bangsa	3.600	24%	3.600.000.000
Tn. Pieter Tanuri	750	5%	750.000.000
Ny. Stella Maria Tambunan	375	2,5%	375.000.000
Ny. Milanny Halim	375	2,5%	375.000.000
Jumlah	15.000	100%	15.000.000.000

2024			
Pemegang Saham/ Shareholders	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Number of Shares Issued and Fully Paid	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah/ Amount
Ny. Veronica Colondam	9.900	66%	9.900.000.000
Yayasan Cinta Anak Bangsa	3.600	24%	3.600.000.000
Tn. Pieter Tanuri	750	5%	750.000.000
Ny. Stella Maria Tambunan	375	2,5%	375.000.000
Ny. Milanny Halim	375	2,5%	375.000.000
Jumlah	15.000	100%	15.000.000.000

16. PENDAPATAN

Akun ini terdiri dari:

16. INCOME

This account consists of:

	2025	2024	
Pendapatan Investasi Terealisasi	-	12.136.481.936	<i>Realized Gain on Investment</i>
Pendapatan Bunga (mikro)	12.440.681.942	7.644.003.700	<i>Interest Income (micro)</i>
Pendapatan Administrasi - Kredit Modal Kerja	3.699.970.000	2.429.145.500	<i>Administrative Income – Working Capital Loans</i>
Pendapatan Bunga (perusahaan)	800.745.325	330.842.660	<i>Interest Income (corporate)</i>
Pendapatan Administrasi	1.651.486.000	-	<i>Administration Income</i>
Jumlah	18.592.883.267	22.540.473.796	Total

PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)

17. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

Akun ini terdiri dari:

	2025	2024
Beban Gaji dan Tunjangan	13.877.176.667	13.999.494.916
Beban Penurunan Nilai Investasi	144.289.997	2.764.594.829
Beban Administrasi dan Keperluan Kantor	820.981.787	748.811.956
Beban Telekomunikasi	1.000.994.346	1.205.411.193
Beban Imbalan Pasca Kerja	43.083.557	608.990.963
Beban Penyusutan	376.890.082	387.894.546
Beban Sewa	210.185.172	287.731.503
Beban Bunga Pinjaman	429.126.015	250.485.005
Beban Listrik dan Air	215.862.051	238.066.691
Beban Perizinan dan Profesional	376.724.480	173.830.000
Beban Transportasi dan Perjalanan Dinas	180.968.060	163.488.212
Beban Perbaikan dan Pemeliharaan	63.763.403	87.741.025
Beban Iuran Keanggotaan dan Otoritas	62.211.332	43.918.700
Beban Kerugian Piutang	76.880.416	29.268.334
Beban Pendidikan dan Pelatihan	-	1.210.000
Jumlah	17.879.137.365	20.990.937.873

17. GENERAL AND ADMINISTRATION EXPENSES

This account consists of:

	2025	2024
Salaries and Allowances Expenses	13.877.176.667	13.999.494.916
Impairment on Investment	144.289.997	2.764.594.829
Administrative and Office Expenses	820.981.787	748.811.956
Telecommunication Expenses	1.000.994.346	1.205.411.193
Employee Benefit Expense	43.083.557	608.990.963
Depreciation Expenses	376.890.082	387.894.546
Rent Expenses	210.185.172	287.731.503
Interest Expenses	429.126.015	250.485.005
Utilities Expenses	215.862.051	238.066.691
Licensing and Professional Expenses	376.724.480	173.830.000
Transportation and Travelling Expenses	180.968.060	163.488.212
Repair and Maintenance Expenses	63.763.403	87.741.025
Membership and Authority Subscription Expenses	62.211.332	43.918.700
Bad Debt Expenses	76.880.416	29.268.334
Education and Training Expenses	-	1.210.000
Total	17.879.137.365	20.990.937.873

18. PENDAPATAN/(BEBAN) LAINNYA

Akun ini terdiri dari:

	2025	2024
Pendapatan Investasi pada Surat Berharga - Terealisasi	376.525.000	(1.511.071.892)
Dividen	-	4.481.182.277
Pendapatan Deposito	372.538.354	134.645.466
Pendapatan Bunga Bank	20.207.689	21.287.492
Pendapatan Investasi pada Surat Berharga - Belum Terealisasi	1.731.908.600	(1.523.679.508)
Keuntungan Penjualan Aset Tetap	2.425.008	13.408.325
Pendapatan Lain-lain	12.947.262	313.043.326
Keuntungan/Kerugian yang Terealisasi Reksa Dana	5.098.747	-
Biaya Admin Bank	(72.553.975)	(58.628.890)
Miscellaneous Expense	(13.591.791)	(49.380.089)
Biaya Broker	(5.631.825)	(55.246.257)
Biaya Pajak Bunga	-	(2.469.076)
Jumlah	2.429.873.069	1.763.091.174

18. OTHER INCOME/(EXPENSES)

This account consists of:

	2025	2024
Investment Income in Marketable Securities - Realized	376.525.000	(1.511.071.892)
Dividend	-	4.481.182.277
Deposit Income	372.538.354	134.645.466
Interest Income	20.207.689	21.287.492
Investment Income in Marketable Securities - Unrealized	1.731.908.600	(1.523.679.508)
Gain from Sale of Fixed Assets	2.425.008	13.408.325
Other Income	12.947.262	313.043.326
Mutual Fund Realized Gain/Loss	5.098.747	-
Bank Admin Fee	(72.553.975)	(58.628.890)
Miscellaneous Expense	(13.591.791)	(49.380.089)
Broker Fee	(5.631.825)	(55.246.257)
Tax Interest Expense	-	(2.469.076)
Total	2.429.873.069	1.763.091.174

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

**19. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN**

Perusahaan memiliki beberapa eksposur risiko terhadap instrumen keuangan dalam bentuk risiko kredit dan risiko likuiditas. Kebijakan manajemen terhadap risiko keuangan dimaksudkan guna meminimumkan potensi dan dampak keuangan merugikan yang mungkin timbul dari risiko-risiko tersebut.

Tujuan dan kebijakan manajemen risiko keuangan Perusahaan adalah sebagai berikut:

a. Risiko Kredit

Risiko kredit adalah risiko kerugian keuangan pada instrument keuangan yang beredar jika pihak ketiga gagal dalam memenuhi liabilitasnya.

Untuk piutang - pihak ketiga dan piutang - pihak berelasi, kebijakan Perusahaan adalah untuk bertransaksi dengan pihak yang layak kredit dan atau mendapatkan uang muka yang memadai, bila perlu, untuk menekan risiko kredit. Selain itu, piutang dipantau ketat secara berkelanjutan.

Sehubungan dengan risiko kredit yang timbul dari aset keuangan yang mencakup kas dan bank, risiko kredit yang dihadapi timbul karena wanprestasi. Perusahaan memiliki kebijakan untuk hanya menempatkan dana pada bank-bank dengan kredibilitas yang baik.

b. Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko di mana Perusahaan akan mengalami kesulitan dalam memperoleh dana guna memenuhi komitmennya atas instrument keuangan.

Pengelolaan terhadap risiko likuiditas dilakukan dengan cara menjaga profil jatuh tempo antara aset dan liabilitas keuangan, penerimaan tagihan yang tepat waktu, manajemen kas yang mencakup proyeksi dan realisasi arus kas hingga beberapa tahun ke depan serta memastikan ketersediaan pendanaan melalui komitmen fasilitas kredit.

Pada tanggal 31 Desember 2025 dan 2024, liabilitas keuangan Perusahaan berdasarkan pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan umumnya diselesaikan kurang dari satu tahun.

**19. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES**

The Company, from its financial instruments, is exposed on certain financial risks such as credit risk, currency risk and liquidity risk. Financial risk management is designed to minimize the potential and adverse financial effects which might arise from such risks.

The objectives and policies of the Company's financial risk management are as follows:

a. Credit Risk

Credit risk is the risk of financial loss on outstanding financial instruments if third parties fail to meet their obligations.

For receivables - third parties and receivables - related parties, the Company's policy is to enter transaction with creditworthy parties and/or obtain an adequate down payment, if necessary, to reduce credit risk. In addition, receivables are closely monitored on an ongoing basis.

In relation to credit risk arising from financial assets which includes cash and banks, the credit risk faced arises due to default. The company has a policy to only place funds in banks with good credibility.

b. Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Company will experience difficulties in obtaining funds to meet its commitments to financial instruments.

Management of liquidity risk is carried out by maintaining the due date profile of financial assets and liabilities, timely receipt of invoices, cash management which includes projections and realization of cash flows for the next several years and ensuring the availability of funding through credit facility commitments.

As of December 31, 2025 and 2024, the Company's financial liabilities based on undiscounted contractual payments are generally settled in less than one year.

**PT MODAL VENTURA YCAB
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2025
(Disajikan dalam Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MODAL VENTURA YCAB
NOTES TO FINANCIAL STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2025
(Expressed in Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PENGUNGKAPAN RASIO BERDASARKAN PERATURAN OJK NO.25 TAHUN 2023

Berdasarkan POJK No. 25 Tahun 2023 tanggal 20 Desember 2023 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Modal Ventura dan Perusahaan Modal Ventura Syariah, Perusahaan diharuskan untuk memenuhi sejumlah rasio keuangan tertentu. Rasio-rasio ini dibuat oleh Perusahaan berdasarkan formula sebagaimana ditentukan dalam peraturan OJK untuk tujuan kepatuhan terhadap peraturan, dimana rasio tersebut dapat berbeda jika rasio tersebut dihitung berdasarkan standar akuntansi keuangan Indonesia.

Berikut ini adalah rasio-rasio keuangan berdasarkan Peraturan OJK:

	2025
Rasio Investasi dan Pembiayaan terhadap Aset	83,81%
Rasio Penyertaan Saham dan Obligasi konversi atas Total Kegiatan Usaha Perusahaan	58,69%
Rasio kegiatan usaha di Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah atas Total Kegiatan Usaha Perusahaan	57,25%
Tingkat Kesehatan Keuangan Perusahaan	Sehat
Rasio Pengungkit	0,23 kali
Rasio Ekuitas terhadap Modal Disetor	431,45%

21. PERISTIWA SETELAH PERIODE PELAPORAN

Secara internal, tidak terdapat kejadian penting atau luar biasa yang terjadi setelah tanggal neraca. Namun demikian, ketidakpastian yang masih berlangsung dalam situasi perekonomian global dapat mendorong manajemen untuk melakukan peninjauan kembali serta penyesuaian terhadap kebijakan strategis perusahaan agar selaras dengan perkembangan kondisi ekonomi yang ada.

20. RATIOS DISCLOSURES PURSUANT TO OJK REGULATION NO. 25 TAHUN 2023

Based on POJK No. 25 Year 2023 dated December 20, 2023 regarding the Venture Capital and Syariah Venture Capital Company Business Management, the Company is required to comply with several financial ratios. These ratios have been prepared by the Company based on the formula as prescribed in the said OJK regulation for regulatory compliance purposes, where such ratios may differ had the ratios been computed based on Indonesian financial accounting standards.

The following are the financial ratios based on OJK Regulation:

	2024	
	77,16%	<i>Investment and Financing to Assets Ratio</i>
	61,43%	<i>Ratio of Investment in Shares and Convertible Bonds to the Company's Total Business Activities</i>
	57,57%	<i>Ratio of Business Activities in Micro, Small, and Medium Enterprises to the Company's Total Business Activities</i>
	Sehat	<i>The Company's Financial Health Level</i>
	0,34 kali	<i>Gearing Ratio</i>
	407,98%	<i>Equity to Paid up Capital Ratio</i>

21. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

Internally, there were no significant or extraordinary events occurring after the balance sheet date. However, the ongoing uncertainty in the global economic environment may prompt management to reassess and adjust the company's strategic policies to align with the evolving economic conditions.