

***PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk***  
***DAN ENTITAS ANAK/ AND ITS SUBSIDIARIES***

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**PADA TANGGAL 31 MARET 2024 (Tidak Diaudit) DAN 31 DESEMBER 2023 (Diaudit)  
SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET 2024  
DAN 31 MARET 2023 (Tidak Diaudit)/  
AS OF MARCH 31, 2024 (Unaudited) AND DECEMBER 31, 2023 (Audited)  
AND FOR THREE MONTH PERIODS ENDED MARCH 31, 2024  
AND MARCH 31, 2023 (Unaudited)**

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI**

**DIRECTORS' STATEMENT LETTER**

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN –**

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS –**

Pada tanggal 31 Maret 2024 (Tidak diaudit) dan 31 Desember 2023 (Diaudit) serta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada 31 Maret 2024 dan 31 Maret 2023 (Tidak diaudit)

As of March 31, 2024 (Unaudited) and December 31, 2023 (Audited) and for three month periods ended March 31, 2024 and March 31, 2023 (Unaudited)

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian 1

Consolidated Statements of Financial Position

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian 3

Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian 4

Consolidated Statements of Changes in Equity

Laporan Arus Kas Konsolidasian 5

Consolidated Statements of Cash Flows

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian 6

Notes to Consolidated Financial Statements

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG  
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
PADA TANGGAL 31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023  
SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET 2024 DAN 2023  
PT. MAP AKTIF ADIPERKASA TBK DAN ENTITAS ANAK**

**DIRECTORS' STATEMENT LETTER  
RELATING TO  
THE RESPONSIBILITY ON THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THREE-MONTH PERIODS ENDED MARCH 31, 2024 AND 2023  
PT. MAP AKTIF ADIPERKASA TBK AND ITS SUBSIDIARIES**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

We, the undersigned:

Nama/Name	: Nicholas Jones
Alamat Kantor / Office Address	: Sahid Sudirman Center Lantai 26, Jl. Jend. Sudirman Kav. 86 Jakarta 10220
Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/ Domicile as stated in ID Card	: Apartment The Elements Tower Harmony Unit 21D, Jl Epicentrum Tengah, Kawasan Rasuna Epicentrum RT/RW 01/05, Kel. Karet Kuningan, Kec. Setiabudi Jakarta Selatan 12940
Nomor Telepon/Phone Number	: 021 - 80648596
Jabatan/Position	: Direktur Utama/President Director
Nama/Name	: Miquel Rodrigo Staal
Alamat Kantor / Office Address	: Sahid Sudirman Center Lantai 26, Jl. Jend. Sudirman Kav. 86 Jakarta 10220
Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/ Domicile as stated in ID Card	: Apartment Anandamaya Residence Tower 1 Unit 35B, Jl. Jend. Sudirman Kav. 5-6, Kel. Karet Tengsin, Kec. Tanah Abang, Jakarta Pusat
Nomor Telepon / Phone Number	: 021 - 80648596
Jabatan / Position	: Direktur/Director

menyatakan bahwa:

declare that:

- |   |   |
|---|---|
| 1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT. Map Aktif Adiperkasa Tbk dan Entitas Anak;   | 1. We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of PT. Map Aktif Adiperkasa Tbk and Its Subsidiaries;   |
| 2. Laporan keuangan konsolidasian PT. Map Aktif Adiperkasa Tbk dan Entitas Anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;                                      | 2. The consolidated financial statements of PT. Map Aktif Adiperkasa Tbk and Its Subsidiaries have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;          |
| 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT. Map Aktif Adiperkasa Tbk dan Entitas Anak telah diungkapkan secara lengkap dan benar;  | 3. a. All information in the consolidated financial statements of PT. Map Aktif Adiperkasa Tbk and Its Subsidiaries has been completely and correctly disclosed;                                      |
| b. Laporan keuangan konsolidasian PT. Map Aktif Adiperkasa Tbk dan Entitas Anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; | b. The consolidated financial statements of PT. Map Aktif Adiperkasa Tbk and Its Subsidiaries do not contain misleading material information or facts, and do not omit material information or facts; |
| 4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian interen dalam PT. Map Aktif Adiperkasa Tbk dan Entitas Anak.   | 4. We are responsible for the internal controls system of PT. Map Aktif Adiperkasa Tbk and Its Subsidiaries.  |

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 25 April 2024/ April 25, 2024



**( Nicholas Jones )**  
Direktur Utama / President Director

**( Miquel Rodrigo Staal )**  
Direktur / Director

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**31 MARET 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN**  
**31 DESEMBER 2023 (DIAUDIT)**

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**  
**MARCH 31, 2024 (UNAUDITED) AND**  
**DECEMBER 31, 2023 (AUDITED)**

	Catatan/ Notes	31 Maret/ March 31, 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
<b>ASET LANCAR</b>				<b>CURRENT ASSETS</b>
Kas dan setara kas	5	673.210	1.099.244	Cash and cash equivalents
Piutang usaha - bersih	6			Trade accounts receivable - net
Pihak berelasi	32	64.639	54.547	Related parties
Pihak ketiga		463.507	455.019	Third parties
Piutang lain-lain				Other accounts receivable
Pihak berelasi	7,32	12.321	7.879	Related parties
Pihak ketiga		95.574	91.886	Third parties
Persediaan - bersih	8	5.064.925	4.314.827	Inventories - net
Uang muka		158.049	204.307	Advances
Pajak dibayar di muka	9	240.602	150.840	Prepaid taxes
Biaya dibayar di muka		71.444	63.620	Prepaid expenses
Instrumen keuangan derivatif		2.794	20	Derivative financial instruments
Jumlah Aset Lancar		<u>6.847.065</u>	<u>6.442.189</u>	Total Current Assets
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>				<b>NON-CURRENT ASSETS</b>
Investasi pada ventura bersama		-	885	Investment in joint ventures
Aset pajak tangguhan - bersih	28	45.602	41.789	Deferred tax assets - net
Aset tetap - bersih	10	1.982.894	1.813.840	Property, plant and equipment - net
Aset hak-guna - bersih	11	2.034.841	1.947.192	Right-of-use assets - net
Goodwill dan aset takberwujud lainnya	29	113.867	110.729	Goodwill and other intangible assets
Biaya lisensi yang ditangguhkan dan merek - bersih		7.950	8.574	Deferred license fees and brand - net
Uang jaminan		416.835	397.227	Deposits
Uang muka pembelian aset tetap		47.919	41.155	Advances for purchases of property, plant and equipment
Jumlah Aset Tidak Lancar		<u>4.649.908</u>	<u>4.361.391</u>	Total Non-current Assets
<b>JUMLAH ASET</b>		<u><u>11.496.973</u></u>	<u><u>10.803.580</u></u>	<b>TOTAL ASSETS</b>

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

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

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**31 MARET 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN**  
**31 DESEMBER 2023 (DIAUDIT)**  
**(Lanjutan)**

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**  
**MARCH 31, 2024 (UNAUDITED) AND**  
**DECEMBER 31, 2023 (AUDITED)**  
**(Continued)**

	Catatan/ Notes	31 Maret/ March 31, 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>				<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>				<b>CURRENT LIABILITIES</b>
Utang bank	12	926.888	730.805	Bank loans
Utang usaha	13			Trade accounts payable
Pihak berelasi	32	758	354	Related parties
Pihak ketiga		1.026.451	906.583	Third parties
Utang lain-lain				Other accounts payable
Pihak berelasi	7,32	26.437	45.113	Related parties
Pihak ketiga	14	519.867	546.194	Third parties
Utang pajak	15	136.641	114.976	Taxes payable
Biaya yang masih harus dibayar	16	556.180	530.202	Accrued expenses
Pendapatan diterima di muka		28.574	16.586	Unearned income
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun				Current maturities of long-term liabilities
Liabilitas sewa	17	771.228	769.685	Lease liabilities
Utang pembelian kendaraan		3.593	2.422	Liabilities for purchases of vehicles
Instrumen keuangan derivatif		1	730	Derivative financial instruments
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		3.996.618	3.663.650	Total Current Liabilities
<b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>				<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>
Liabilitas jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun				Long-term liabilities - net of current maturities
Liabilitas sewa	17	1.018.194	966.109	Lease liabilities
Utang pembelian kendaraan		3.991	4.752	Liabilities for purchases of vehicles
Liabilitas imbalan kerja	18	177.192	172.265	Employment benefits obligation
Liabilitas pajak tangguhan - bersih	28	45.188	34.424	Deferred tax liabilities - net
Kewajiban pembongkaran aset		92.638	85.025	Asset retirement obligation
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		1.337.203	1.262.575	Total Non-current Liabilities
<b>Jumlah Liabilitas</b>		<b>5.333.821</b>	<b>4.926.225</b>	<b>Total Liabilities</b>
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
Modal saham - nilai nominal Rp 10 per saham pada 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023				Capital stock - Rp 10 par value per share as of March 31, 2024 and December 31, 2023
Modal dasar - 50.000.000.000 saham pada 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023				Authorized - 50,000,000,000 shares as of March 31, 2024 and December 31, 2023
Modal ditempatkan dan disetor - 28.504.000.000 saham pada 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023	19	285.040	285.040	Subscribed and paid-up - 28,504,000,000 shares as of March 31, 2024 and December 31, 2023
Tambahan modal disetor - bersih	20	825.655	825.655	Additional paid-in capital - net
Penghasilan komprehensif lain		90.141	79.675	Other comprehensive income
Selisih transaksi ekuitas dengan pihak non-pengendali		(55.207)	(55.207)	Difference in value of equity transaction with non-controlling interests
Saldo laba				Retained earnings
Ditentukan penggunaannya	21	10.000	10.000	Appropriated
Tidak ditentukan penggunaannya		4.834.902	4.553.493	Unappropriated
<b>Ekuitas yang dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk</b>		<b>5.990.531</b>	<b>5.698.656</b>	<b>Equity Attributable to the Owners of the Company</b>
<b>Kepentingan Non-pengendali</b>	22	<b>172.621</b>	<b>178.699</b>	<b>Non-controlling Interests</b>
<b>Jumlah Ekuitas</b>		<b>6.163.152</b>	<b>5.877.355</b>	<b>Total Equity</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<b>11.496.973</b>	<b>10.803.580</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

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

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

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
31 MARET 2024 DAN 2023 (TIDAK DIAUDIT)**

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS  
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023 (UNAUDITED)**

	Catatan/ Notes	2024 (Tiga bulan/ Three months) Rp Juta/ Rp Million	2023 *) (Tiga bulan/ Three months) Rp Juta/ Rp Million	
<b>PENDAPATAN BERSIH</b>	23,32	3.693.122	2.724.180	<b>NET REVENUES</b>
<b>BEBAN POKOK PENJUALAN</b>	24,32	<u>(1.925.028)</u>	<u>(1.384.224)</u>	<b>COST OF GOODS SOLD</b>
<b>LABA KOTOR</b>		<u>1.768.094</u>	<u>1.339.956</u>	<b>GROSS PROFIT</b>
Beban penjualan	25	(1.151.648)	(847.308)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	26	<u>(211.401)</u>	<u>(125.311)</u>	General and administrative expenses
<b>BEBAN USAHA</b>		<u>(1.363.049)</u>	<u>(972.619)</u>	<b>OPERATING EXPENSES</b>
<b>LABA USAHA</b>		<u>405.045</u>	<u>367.337</u>	<b>OPERATING PROFIT</b>
Beban keuangan	27	(47.274)	(22.320)	Finance costs
Keuntungan (kerugian) kurs mata uang asing - bersih		(10.924)	14.940	Gain (loss) on foreign exchange - net
Kerugian penghapusan/penjualan aset tetap	10	(2.753)	(4.934)	Loss on disposals/sales of property, plant and equipment
Penghasilan bunga		3.590	3.587	Interest income
Keuntungan (kerugian) instrumen keuangan derivatif - bersih		4.832	(5.326)	Gain (loss) on derivative financial instruments - net
Keuntungan (kerugian) lain-lain - bersih		<u>2.622</u>	<u>(862)</u>	Other gains (losses) - net
<b>LABA SEBELUM PAJAK</b>		355.138	352.422	<b>INCOME BEFORE TAX</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN - BERSIH</b>	28	<u>(71.733)</u>	<u>(90.128)</u>	<b>INCOME TAX EXPENSE - NET</b>
<b>LABA BERSIH PERIODE BERJALAN</b>		<u>283.405</u>	<u>262.294</u>	<b>NET INCOME FOR THE PERIOD</b>
<b>PENGHASILAN (KERUGIAN) KOMPREHENSIF LAIN, SETELAH PAJAK</b>				<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS), NET OF TAX</b>
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:				Item that may be reclassified subsequently to profit or loss:
Selisih kurs penjabaran laporan keuangan dari kegiatan usaha luar negeri		<u>2.393</u>	<u>(42.905)</u>	Exchange difference on translating foreign operations
Jumlah penghasilan komprehensif lain periode berjalan, setelah pajak		<u>2.393</u>	<u>(42.905)</u>	Total other comprehensive income for the period, net of tax
<b>JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN</b>		<u>285.798</u>	<u>219.389</u>	<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIODS</b>
<b>LABA BERSIH PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>				<b>NET INCOME FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO:</b>
Pemilik Entitas Induk		281.409	260.114	Owners of the Company
Kepentingan Non-pengendali	22	<u>1.996</u>	<u>2.180</u>	Non-controlling Interests
Laba Bersih Periode Berjalan		<u>283.405</u>	<u>262.294</u>	Net Income for the Periods
<b>JUMLAH PENGHASILAN (KERUGIAN) KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>				<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) ATTRIBUTABLE TO:</b>
Pemilik Entitas Induk		291.875	218.238	Owners of the Company
Kepentingan Non-pengendali	22	<u>(6.077)</u>	<u>1.151</u>	Non-controlling Interests
Jumlah Penghasilan Komprehensif Periode Berjalan		<u>285.798</u>	<u>219.389</u>	Total Comprehensive Income for the Periods
<b>LABA PER SAHAM DASAR (**)</b> (dalam Rupiah penuh)	30	10	9	<b>BASIC EARNINGS PER SHARE (**)</b> (in full Rupiah)

\*) Disajikan kembali (Catatan 2a)

\*) As restated (Note 2a)

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

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

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET 2024 DAN 2023 (TIDAK DIAUDIT)**

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY**  
**FOR THREE-MONTHS PERIOD ENDED MARCH 31, 2024 AND 2023 (UNAUDITED)**

Catatan/ Notes	Modal disetor/ Paid-up capital stock Rp Juta Rp Million	Tambahkan modal disetor - bersih/ Additional paid-in capital - net Rp Juta Rp Million	Selisih transaksi ekuitas dengan pihak non-pengendali/ Difference in value of equity transaction with non-controlling interests Rp Juta Rp Million	Penghasilan komprehensif lain/ Other comprehensive income		Saldo laba/Retained earnings		Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ Equity attributable to the owners of the Company Rp Juta Rp Million	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interests Rp Juta Rp Million	Jumlah ekuitas/ Total equity Rp Juta Rp Million	
				Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan pasti/ Remeasurement of defined benefits obligation Rp Juta Rp Million	Selisih kurs penjabaran laporan keuangan/ Foreign currency translation adjustment Rp Juta Rp Million	Ditentukan penggunaannya/ Appropriated Rp Juta Rp Million	Tidak ditentukan penggunaannya/ Unappropriated Rp Juta Rp Million				
Saldo per 1 Januari 2023 (Diaudit)	285.040	825.655	(7.646)	21.612	44.464	5.000	3.284.188	4.458.313	15.018	4.473.331	Balance as of January 1, 2023 (Audited)
Setoran modal entitas anak oleh kepentingan non-pengendali	-	-	-	-	-	-	-	-	112.512	112.512	Capital stock subscription in a subsidiary from non-controlling interest
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	-	-	-	(41.876)	-	260.114	218.238	1.151	219.389	Total comprehensive income for the year
Saldo per 31 Maret 2023 (Tidak Diaudit) *)	<u>285.040</u>	<u>825.655</u>	<u>(7.646)</u>	<u>21.612</u>	<u>2.588</u>	<u>5.000</u>	<u>3.544.302</u>	<u>4.676.551</u>	<u>128.681</u>	<u>4.805.232</u>	Balance as of March 31, 2023 (Unaudited) *)
Saldo per 1 Januari 2023 (Diaudit)	285.040	825.655	(7.646)	21.612	44.464	5.000	3.284.188	4.458.313	15.018	4.473.331	Balance as of January 1, 2023 (Audited)
Perubahan proporsi yang dimiliki oleh kepentingan non-pengendali	-	-	(47.561)	-	-	-	-	(47.561)	168.876	121.315	Changes in the proportion held by non-controlling interests
Cadangan umum	-	-	-	-	-	5.000	(5.000)	-	-	-	General reserve
Dividen tunai	21	-	-	-	-	-	(114.016)	(114.016)	(1)	(114.017)	Cash dividends
Reklasifikasi penghasilan komprehensif lain	-	-	-	152	-	-	(152)	-	-	-	Reclassification other comprehensive income
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	-	-	(4.889)	18.336	-	1.388.473	1.401.920	(5.194)	1.396.726	Total comprehensive income for the year
Saldo per 31 Desember 2023 (Diaudit)	<u>285.040</u>	<u>825.655</u>	<u>(55.207)</u>	<u>16.875</u>	<u>62.800</u>	<u>10.000</u>	<u>4.553.493</u>	<u>5.698.656</u>	<u>178.699</u>	<u>5.877.355</u>	Balance as of December 31, 2023 (Audited)
Dividen tunai	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	Cash dividends
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	-	-	-	10.466	-	281.409	291.875	(6.077)	285.798	Total comprehensive income for the year
Saldo per 31 Maret 2024 (Tidak Diaudit)	<u>285.040</u>	<u>825.655</u>	<u>(55.207)</u>	<u>16.875</u>	<u>73.266</u>	<u>10.000</u>	<u>4.834.902</u>	<u>5.990.531</u>	<u>172.621</u>	<u>6.163.152</u>	Balance as of March 31, 2024 (Unaudited)

\*) Disajikan kembali (Catatan 2a)

\*) As restated (Note 2a)

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

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

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
31 MARET 2024 DAN 2023 (TIDAK DIAUDIT)**

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS  
FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023 (UNAUDITED)**

	Catatan/ Notes	2024	2022	
		(Tiga bulan/ Three months)	(Tiga bulan/ Three months)	
		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>				<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Penerimaan kas dari pelanggan		3.621.120	2.815.164	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada karyawan		(531.822)	(348.126)	Cash paid to employees
Pembayaran kas kepada pemasok		(2.327.207)	(1.870.760)	Cash paid to suppliers
Pembayaran kas untuk beban operasional lainnya		(631.763)	(487.626)	Cash paid for other operating expenses
Kas dihasilkan dari operasi		130.328	108.652	Cash generated from operations
Pembayaran kurang bayar pajak penghasilan	9	(3.134)	-	Income tax underpayment paid
Pembayaran pajak penghasilan		(122.307)	(105.844)	Income tax paid
Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi		4.887	2.808	Net Cash Provided by Operating Activities
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>				<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>
Penerimaan bunga		3.590	3.705	Interest received
Penerimaan hasil penjualan aset tetap	10	802	1.561	Proceeds from sales of property, plant and equipment
Penempatan uang jaminan		(19.608)	(30.191)	Placements of deposits
Penambahan uang muka pembelian aset tetap		(30.311)	(26.170)	Increase in advances for purchases of property, plant and equipment
Perolehan aset tetap		(110.694)	(133.177)	Acquisitions of property, plant and equipment
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi		(156.221)	(184.272)	Net Cash Used in Investing Activities
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>				<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Penambahan utang bank	31	218.913	25.850	Proceeds from bank loans
Penerimaan hasil penerbitan modal disetor dari dan pelepasan saham entitas anak ke kepentingan non-pengendali		-	112.512	Proceeds from issuance of paid-in capital from and deduction of shares of subsidiaries to non-controlling interests
Pembayaran dividen tunai oleh entitas anak kepada kepentingan non-pengendali		(1)	-	Payments of cash dividends by a subsidiary to non-controlling interest
Pembayaran bunga dan beban keuangan		(5.078)	(5.359)	Interest and financing charges paid
Penurunan (kenaikan) piutang dan utang kepada pihak berelasi - bersih		(35.832)	(24.067)	Decrease (increase) in accounts receivable from and payable to related parties - net
Pembayaran utang bank	31	(38.009)	(28.071)	Payments of bank loans
Pembayaran utang pembelian aset tetap	31	(172.099)	(35.910)	Payments of liabilities for purchases of property, plant and equipment
Pembayaran liabilitas sewa (termasuk beban bunga liabilitas sewa)	31	(242.594)	(171.407)	Payments of lease liabilities (include interest expense on lease liabilities)
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan		(274.700)	(126.452)	Net Cash Used in Financing Activities
<b>PENURUNAN BERSIH KAS KAS DAN SETARA KAS</b>		(426.034)	(307.916)	<b>NET DECREASE IN CASH CASH EQUIVALENTS</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN</b>		1.099.244	1.341.637	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE</b>		673.210	1.033.721	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD</b>

Informasi atas aktivitas investasi dan pendanaan non-kas diungkapkan dalam Catatan 31.

Information on non-cash investing and financing activities are disclosed in Note 31.

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

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



## **1. UMUM**

### **a. Pendirian dan Informasi Umum**

PT. Map Aktif Adiperkasa Tbk ("Perusahaan") didirikan berdasarkan akta notaris No. 40 tanggal 11 Maret 2015 dari Hannywati Gunawan, S.H., notaris di Jakarta. Akta Pendirian tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusannya No. AHU-0011719.AH.01.01.Tahun 2015 tanggal 13 Maret 2015. Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan akta notaris No. 172 tanggal 20 Juni 2023 dari Hannywati Gunawan, S.H., notaris di Jakarta, mengenai pemecahan nilai nominal saham Perusahaan dari Rp 100 per saham menjadi Rp 10 per saham atau dengan rasio 1:10. Akta perubahan ini telah diterima dan dicatat di dalam Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-AH.01.03-0083476 tanggal 26 Juni 2023.

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan meliputi perdagangan, jasa, industri dan pengangkutan.

Perusahaan berdomisili di Jakarta Pusat, dengan kantor pusat beralamat di Sahid Sudirman Center, Lantai 26, Jl. Jend. Sudirman Kav. 86, Jakarta Pusat.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 2015. Saat ini, kegiatan Perusahaan terutama dalam bidang perdagangan eceran atas produk *sports, golf, kids* dan *lifestyle* di lebih dari 1.000 toko/outlet yang berlokasi di Jakarta, Bandung, Surabaya, Bali, Medan, Makassar, Batam, Manado dan kota-kota lainnya di Indonesia dan Asia Tenggara.

Jumlah karyawan Perusahaan dan entitas anak ("Grup") adalah 12.307 pada tanggal 31 Maret 2024 (31 Desember 2023: 11.950).

Perusahaan tergabung dalam kelompok usaha (Grup) Mitra Adiperkasa. Pemegang saham mayoritas Perusahaan adalah PT Mitra Adiperkasa Tbk yang pemegang saham mayoritasnya adalah PT Satya Mulia Gema Gemilang.

## **1. GENERAL**

### **a. Establishment and General Information**

PT. Map Aktif Adiperkasa Tbk (the "Company") was established based on notarial deed No. 40 dated March 11, 2015 of Hannywati Gunawan, S.H., notary in Jakarta. The Deed of Establishment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in his Decision Letter No. AHU-0011719.AH.01.01.Tahun 2015 dated March 13, 2015. The Company's Articles of Association have been amended several times, most recently by notarial deed No. 172 dated June 20, 2023 from Hannywati Gunawan, S.H., notary in Jakarta, concerning the stock split of the Company's nominal value of shares from Rp 100 per share to Rp 10 per share or with ratio 1:10. This amendment has been accepted and registered in Administration System of the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia No. AHU-AH.01.03-0083476 dated June 26, 2023.

In accordance with Article 3 of the Company's Articles of Association, the scope of its activities is to engage in trading, service, industry and transportation.

The Company is domiciled in Central Jakarta, with its head office located at Sahid Sudirman Center, 26th Floor, Jl. Jend. Sudirman Kav. 86, Central Jakarta.

The Company started its commercial operations in 2015. Currently, the Company's activities comprise mainly of retail trading of sports, golf, kids and lifestyle products in more than 1,000 stores/outlets located in Jakarta, Bandung, Surabaya, Bali, Medan, Makassar, Batam, Manado and other cities in Indonesia and Southeast Asia.

The Company and its subsidiaries (the "Group") had total number of employees of 12,307 as of March 31, 2024 (December 31, 2023: 11,950).

The Company belongs to the Mitra Adiperkasa group of companies. The Company's majority shareholder is PT Mitra Adiperkasa Tbk whose majority shareholder is PT Satya Mulia Gema Gemilang.

Susunan pengurus Perusahaan pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

The Company's management as of March 31, 2024 and December 31, 2023 is composed of the following:

	31 Maret/March 31, 2024 dan/and 31 Desember/December 31, 2023	
Komisaris Utama	Virendra Prakash Shama	President Commissioner
Wakil Komisaris Utama	Susiana Latif	Vice President Commissioner
Komisaris Independen	Hendry Hasiholan Batubara	Independent Commissioner
Direktur Utama	Nicholas Jones	President Director
Wakil Direktur Utama	-	Vice President Director
Direktur	Handaka Santosa Sjeniwati Gusman Miquel Rodrigo Staal	Directors
Komite Audit		Audit Committee
Ketua	Hendry Hasiholan Batubara	Chairman
Anggota	Riono Trisongko Imam Sugiarto	Members
Sekretaris Perusahaan	Yully Purwanti	Corporate Secretary
Audit Internal	Teddy Setiady	Internal Audit

#### **b. Penawaran Umum Saham Perusahaan**

Pada tanggal 28 Juni 2018, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan dengan Suratnya No. S-78/D.04/2018 untuk melakukan penawaran umum atas 427.560.000 saham Perusahaan kepada masyarakat. Pada tanggal 5 Juli 2018, saham tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

Pada tanggal 5 Juli 2018 dilakukan pencatatan 2.380.000.000 saham Perusahaan milik pemegang saham pendiri pada Bursa Efek Indonesia.

Pada tanggal 5 Juli 2018 dilakukan pencatatan 42.840.000 saham Perusahaan yang dihasilkan dari pelaksanaan program *Management Incentive Plan* pada Bursa Efek Indonesia.

Pada tanggal 17 Juli 2023, Perusahaan melakukan pemecahan nilai nominal saham dari Rp 100 per saham menjadi Rp 10 per saham atau dengan rasio 1:10, sehingga jumlah saham beredar Perusahaan berubah dari 2.850.400.000 saham menjadi 28.504.000.000 saham.

Pada tanggal 31 Maret 2024, seluruh saham Perusahaan atau sejumlah 28.504.000.000 saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

#### **b. Public Offering of Shares of the Company**

On June 28, 2018, the Company obtained effective notice from the Board of Commissioner of the Financial Services Authority through Letter No. S-78/D.04/2018 for the public offering of 427,560,000 shares. On July 5, 2018, the shares were listed on the Indonesia Stock Exchange.

On July 5, 2018, the shares owned by the founding shareholders totaling to 2,380,000,000 shares were listed on the Indonesia Stock Exchange.

On July 5, 2018, the shares resulting from the execution of Management Incentive Plan program totaling to 42,840,000 shares were listed on the Indonesia Stock Exchange.

On July 17, 2023, the Company conducted the stock split for the nominal value of shares from Rp 100 per share to Rp 10 per share or with ratio 1:10, therefore the total outstanding shares of the Company changed from 2,850,400,000 shares to 28,504,000,000 shares.

As of March 31, 2024, all of the Company's outstanding shares totaling to 28,504,000,000 shares have been listed on the Indonesia Stock Exchange.

**c. Entitas Anak**

Rincian entitas anak Grup pada akhir periode pelaporan adalah sebagai berikut:

**c. Subsidiaries**

Details of the Group's subsidiaries at the end of the reporting period are as follows:

Entitas anak/Subsidiaries	Merek (Toko)/ Brand (Store)	Persentase pemilikan/ Percentage of ownership		Tahun operasional/ Start of operations	Jumlah aset/Total assets (**)	
		31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023		31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023
		%	%		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
<b>Penjualan retail/Retail business</b>						
PT Putra Agung Lestari ("PAL") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct	Payless Shoesource	99,99	99,99	2011	285.874	282.174
PT Mitra Gaya Indah ("MGI") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct	Staccato, Linea, Birkenstock dan/and Dr. Martens	99,99	99,99	2000	389.606	410.908
PT Astec Asia Adiperkasa ("AAA") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct	Astec	90,00	90,00	2018	61.128	56.498
PT Map FTL Adiperkasa ("MAA FTL") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct	Foot Locker	99,99	99,99	2022	441.203	409.513
Magna Management Asia Co. Ltd. ("MMA (Vietnam)") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Birkenstock, Smiggle, Rookie, Skechers, Adidas, Nike dan/and Puma	100,00	100,00	2018	277.170	263.001
Map Active Philippines Inc. ("MAPH") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Converse, New Balance, Haddad, Fitflop dan/and Hoka	95,00	95,00	2020	987.690	912.214
Map Active Adiperkasa Ltd. ("MAA (T)") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Adidas, Rookie USA, Airwalk, Dr Martens, Steve Madden, Nine West dan/and Hasbro	99,99	99,99	2018	702.609	615.159
Planet Sports, Inc. ("PSIPH") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Skechers, Nike, Adidas dan/and Airwalk	100,00	100,00	1999	1.542.420	1.431.727
PT MAP Aktif Ritel ("MAR") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct	-	99,99	99,99	Belum beroperasi/ Dormant	494	498
PT Putra Agung Ritel ("PAR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Payless Shoesource	99,99	99,99	2022	27.126	27.492
PT Mitra Gaya Ritel ("MGR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Staccato, Linea, Birkenstock dan/and Dr. Martens	99,99	99,99	2022	37.409	37.677
PT Benua Prima Agung ("BPA") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct	-	99,98	99,98	2022	16.645	14.054
MAP Active Singapore Pte. Ltd ("MAS") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Converse	90,00	90,00	2022	263.923	195.390
MAP Active Malaysia Sdn. Bhd. ("MAM") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Converse	100,00	100,00	2022	115.564	98.509
PT Aldo Indonesia Adiperkasa ("AIA") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct	Aldo	51,00	51,00	2022	120.428	124.166
PT Aldo Indonesia Adiperkasa Ritel ("AIAR") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Aldo	99,98	99,98	2022	56.592	63.356
MAA Sports Malaysia Sdn. Bhd. ("MASM") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Reebok	100,00	100,00	2022	23.154	17.725
MAA Sports Singapore Pte. Ltd. ("MASS") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Reebok dan/and New Balance	100,00	100,00	2022	75.864	49.884

\*) Pemilikan tidak langsung melalui entitas anak.

\*\*\*) Sebelum eliminasi.

\*) Indirect ownership through a subsidiary.

\*\*\*) Before elimination.

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2023  
(DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG  
BERAKHIR 31 MARET 2024 DAN 2023 (TIDAK DIAUDIT)  
(Lanjutan)**

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2023  
(AUDITED) AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS  
ENDED MARCH 31, 2024 AND 2023 (UNAUDITED)  
(Continued)**

Entitas anak/Subsidiaries	Merek (Toko)/ Brand (Store)	Persentase pemilikan/ Percentage of ownership		Tahun operasional/ Start of operations	Jumlah aset/Total assets **)	
		31 Maret/ March 31, 2024 %	31 Desember/ December 31, 2023 %		31 Maret/ March 31, 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million
<b>Penjualan retail/Retail business</b>						
Eon Atlantic Footwear Pte. Ltd. ("EAF") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Aldo	100,00	100,00	2022	105.256	118.120
Noble Footwear Malaysia Sdn. Bhd ("NFM") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Aldo	100,00	100,00	2022	86.674	73.715
Noble Footwear (Thailand) Ltd. ("NFT") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Aldo	100,00	100,00	2022	228.014	227.162
PT Panen Sports Lestari ("PSL") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct	-	99,98	99,98	Belum beroperasi/ Dormant	5.143	5.123
Map Active (Cambodia) Co. Ltd. ("MAC") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Crocs and New Balance	100,00	100,00	2023	41.138	39.404
Foot Locker Malaysia Sdn. Bhd ("FTLM") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Foot Locker	100,00	100,00	2019	270.034	202.655
Foot Locker Singapore Pte. Ltd ("FTLS") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	Foot Locker	100,00	100,00	2019	501.901	417.328
PT Benua Agung Abadi ("BAA") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct	-	99,98	99,98	Belum beroperasi/ Dormant	9.060	5.586
<b>Manufaktur/Manufacturing</b>						
PT Mitra Garindo Perkasa ("MGP") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct	-	99,96	99,96	2004	122.675	128.841
<b>Lain-lain/Others</b>						
Athletica International Holdings Pte. Ltd. ("AIH") Pemilikan/Ownership: Langsung/Direct	-	100,00	100,00	2016	4.558.907	4.138.444
New Golden Heritage Pte. Ltd. ("NGH") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	100,00	100,00	1993	1.542.677	1.431.984
Noble Footwear Holdings Pte. Ltd. ("NFH") Pemilikan/Ownership: Tidak langsung/Indirect *)	-	51,00	51,00	2022	352.933	364.335

\*) Pemilikan tidak langsung melalui entitas anak.

\*\*\*) Sebelum eliminasi.

\*) Indirect ownership through a subsidiary.

\*\*\*) Before elimination.

Seluruh entitas anak kecuali AIH (Singapura), MMA (Vietnam), MAPH (Filipina), MAA (T) (Thailand), NGH (Singapura), PSIPH (Filipina), MAS (Singapura), MAM (Malaysia), NFH (Singapura), MASM (Malaysia), MASS (Singapura), EAF (Singapura), NFT (Thailand), NFM (Malaysia), MAC (Kamboja), FTLS (Singapura) dan FTLM (Malaysia) berdomisili di Jakarta.

Pada tahun 2023, Perusahaan memperoleh kepemilikan saham atas PT Panen Sport Lestari.

All subsidiaries except AIH (Singapore), MMA (Vietnam), MAPH (Philippines), MAA (T) (Thailand), NGH (Singapore), PSIPH (Philippines), MAS (Singapore), MAM (Malaysia), NFH (Singapore), MASM (Malaysia), MASS (Singapore), EAF (Singapore), NFT (Thailand), NFM (Malaysia), MAC (Cambodia), FTLS (Singapore) and FTLM (Malaysia) are domiciled in Jakarta.

In 2023, the Company acquired ownership interest in PT Panen Sport Lestari.

<p>Akuisisi PSL bukan merupakan akuisisi bisnis berdasarkan PSAK 22 dan PSAK 38.</p> <p>Pada tahun 2023, Perusahaan melalui entitas anak, AIH, memperoleh kepemilikan saham atas Foot Locker Singapore Pte. Ltd. (Singapura) dan Foot Locker Malaysia Sdn. Bhd. (Malaysia) (Catatan 29).</p> <p>Pada tahun 2023, Perusahaan mendirikan BAA dan entitas anak, AIH, mendirikan MAC.</p> <p><b>2. PENERAPAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU DAN REVISI (PSAK)</b></p> <p><b>a. Amandemen Standar yang Berlaku Retrospektif</b></p> <p><b>PSAK 46 (amendemen) Pajak Penghasilan: Pajak Tangguhan Terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal</b></p> <p>Grup telah menerapkan amendemen PSAK 46 untuk pertama kalinya pada tahun 2023. Amendemen ini memperkenalkan pengecualian lebih lanjut dari pengecualian pengakuan awal. Berdasarkan amendemen tersebut, entitas tidak menerapkan pengecualian pengakuan awal untuk transaksi yang menimbulkan perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan dikenai pajak yang setara. Tergantung pada peraturan perpajakan yang berlaku, perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan dikenai pajak yang setara mungkin timbul pada pengakuan awal aset dan liabilitas dalam suatu transaksi yang bukan merupakan kombinasi bisnis dan tidak mempengaruhi laba akuntansi maupun laba kena pajak.</p> <p>Setelah amendemen PSAK 46, entitas diharuskan mengakui aset dan liabilitas pajak tangguhan terkait, dengan pengakuan aset pajak tangguhan tunduk pada kriteria terpulihkan dalam PSAK 46.</p> <p><u>Dampak terhadap laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian</u></p>	<p>The acquisition of PSL does not constitute business acquisition under PSAK 22 and PSAK 38.</p> <p>In 2023, the Company through a subsidiary, AIH, acquired ownership interest in Foot Locker Singapore Pte. Ltd. (Singapore) and Foot Locker Malaysia Sdn. Bhd. (Malaysia) (Note 29).</p> <p>In 2023, the Company established BAA, and a subsidiary, AIH, established MAC.</p> <p><b>2. ADOPTION OF NEW AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS ("PSAK")</b></p> <p><b>a. Amendments to Standards with Retrospective Effect</b></p> <p><b>PSAK 46 (amendment) Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities Arising from a Single Transaction</b></p> <p>The Group has adopted the amendments to PSAK 46 for the first time in 2023. The amendments introduce a further exception from the initial recognition exemption. Under the amendments, an entity does not apply the initial recognition exemption for transactions that give rise to equal taxable and deductible temporary differences. Depending on the applicable tax law, equal taxable and deductible temporary differences may arise on initial recognition of an asset and liability in a transaction that is not a business combination and affects neither accounting profit nor taxable profit.</p> <p>Following the amendments to PSAK 46, an entity is required to recognise the related deferred tax asset and liability, with the recognition of any deferred tax asset being subject to the recoverability criteria in PSAK 46.</p> <p><u>Impact on the consolidated statement of profit of loss and other comprehensive income</u></p>	
	<p>2023 (Tiga bulan/ Three month) Rp Juta/ Rp Million</p>	
<p>Peningkatan beban pajak penghasilan - bersih</p>	<p>13.863</p>	<p>Increase in income tax expense - net</p>
<p>Penerapan PSAK 46 (amendemen) tidak berdampak material terhadap arus kas operasi, investasi, dan pendanaan Grup.</p>		<p>The implementation of PSAK 46 (amendment) did not have any impact on the Group's operating, investing and financing cash flows.</p>

**b. Amendemen Standar Yang Berlaku Efektif Pada Tahun Berjalan**

Dalam tahun berjalan, Grup telah menerapkan sejumlah amendemen PSAK yang relevan dengan operasinya dan efektif untuk periode akuntansi yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2024.

Penerapan atas amendemen PSAK tidak mengakibatkan perubahan atas kebijakan akuntansi Grup dan tidak memiliki dampak material terhadap pengungkapan atau jumlah yang dilaporkan pada tahun berjalan atau tahun-tahun sebelumnya.

**c. Amendemen Standar Telah Diterbitkan Tapi Belum Diterapkan**

Pada tanggal persetujuan laporan keuangan konsolidasian, amendemen atas PSAK yang relevan bagi Grup, yang telah diterbitkan namun belum berlaku efektif, dengan penerapan dini diijinkan, adalah sebagai berikut:

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2025

- PSAK 10 (Amandemen) Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing : Kekurangan Ketertukaran

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian, dampak dari penerapan amendemen standar tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian tidak dapat diketahui atau diestimasi oleh manajemen.

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

**b. Amendments to Standards Effective in the Current Year**

In the current year, the Group has applied a number an amendment to PSAK that are relevant to its operations and effective for accounting period beginning on or after January 1, 2024.

The adoption of the amendments to PSAK does not result in changes to the Group's accounting policies and has no material effect on the disclosures or amounts reported for the current or prior years.

**c. Amendments to Standards Issued not yet Adopted**

At the date of authorization of these consolidated financial statements, the following amendments to PSAK relevant to the Group, were issued but not yet effective, with early application permitted, are as follows:

Effective for periods beginning on or after January 1, 2025

- PSAK 10 (amendment) The effects of changes in foreign exchange rates: Lack of Exchangeability

As of the issuance date of the consolidated financial statements, the effects of adopting these amendment to standards on the consolidated financial statements are not known nor reasonably estimable by management.

Beginning January 1, 2024, references to the individual PSAKs and ISAKs will be changed as published by Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia ("DSAK - IAI").

<b>3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL</b>	<b>3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION</b>
<p><b>a. Pernyataan Kepatuhan</b></p> <p>Laporan keuangan konsolidasian Grup disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.</p> <p><b>b. Dasar Penyusunan</b></p> <p>Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah biaya historis, kecuali instrumen keuangan tertentu yang diukur pada nilai wajar pada setiap akhir periode pelaporan, yang dijelaskan dalam kebijakan akuntansi di bawah ini.</p> <p>Biaya historis umumnya didasarkan pada nilai wajar dari imbalan yang diberikan dalam pertukaran barang dan jasa.</p> <p>Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam suatu transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran, terlepas dari apakah harga tersebut dapat diamati secara langsung atau diestimasi menggunakan teknik penilaian lain. Dalam mengestimasi nilai wajar dari suatu aset atau liabilitas, Grup memperhitungkan karakteristik aset atau liabilitas jika pelaku pasar akan memperhitungkan karakteristik tersebut ketika menentukan harga aset atau liabilitas pada tanggal pengukuran. Nilai wajar untuk tujuan pengukuran dan/atau pengungkapan pada laporan keuangan konsolidasian ditentukan atas dasar tersebut, kecuali untuk transaksi pembayaran berbasis saham yang merupakan ruang lingkup PSAK 53 <i>Pembayaran Berbasis Saham</i> (PSAK 53), transaksi sewa yang merupakan ruang lingkup PSAK 73, dan pengukuran yang memiliki kemiripan dengan nilai wajar namun bukan merupakan nilai wajar, seperti nilai realisasi bersih dalam PSAK 14 <i>Persediaan</i> (PSAK 14) atau nilai pakai dalam PSAK 48 <i>Penurunan Nilai Aset</i> (PSAK 48).</p> <p>Laporan arus kas konsolidasian disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.</p>	<p><b>a. Statement of Compliance</b></p> <p>The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.</p> <p><b>b. Basis of Preparation</b></p> <p>The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis, except for certain financial instruments that are measured at fair values at the end of each reporting period, as explained in the accounting policies below.</p> <p>Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.</p> <p>Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these consolidated financial statements is determined on such a basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of PSAK 53 <i>Share-based Payment</i> (PSAK 53), leasing transactions that are within the scope of PSAK 73, and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as net realizable value in PSAK 14 <i>Inventories</i> (PSAK 14) or value in use in PSAK 48 <i>Impairment of Assets</i> (PSAK 48).</p> <p>The consolidated statements of cash flows are prepared using the direct method with classifications of cash flows into operating, investing and financing activities.</p>

Direksi memiliki, pada saat persetujuan laporan keuangan, suatu ekspektasi yang memadai bahwa Grup memiliki sumber daya yang cukup untuk melanjutkan keberadaan operasinya untuk di masa yang akan datang. Sehingga, mereka melanjutkan penerapan dasar akuntansi kelangsungan usaha dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian.

### **c. Dasar Konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian menggabungkan laporan keuangan Perusahaan dan entitas yang dikendalikan oleh Perusahaan dan entitas anak (termasuk entitas terstruktur). Pengendalian tercapai jika Perusahaan memiliki kekuasaan atas *investee*; eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*; dan kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil investor.

Perusahaan menilai kembali apakah Perusahaan mengendalikan *investee* jika fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian yang disebutkan di atas.

Ketika Perusahaan memiliki hak suara kurang dari mayoritas di-*investee*, ia memiliki kekuasaan atas *investee* ketika hak suara cukup untuk memberinya kemampuan praktis untuk mengarahkan aktivitas relevan secara sepihak. Perusahaan mempertimbangkan seluruh fakta dan keadaan yang relevan dalam menilai apakah hak suara Perusahaan cukup untuk memberikan Perusahaan kekuasaan, termasuk (i) ukuran kepemilikan hak suara Perusahaan relatif terhadap ukuran dan penyebaran kepemilikan pemilih hak suara lain; (ii) hak suara potensial yang dimiliki oleh Perusahaan, pemegang suara lain atau pihak lain; (iii) hak yang timbul dari pengaturan kontraktual lain; dan (iv) setiap fakta dan keadaan tambahan apapun mengindikasikan bahwa Perusahaan memiliki, atau tidak memiliki, kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas yang relevan pada saat keputusan perlu dibuat, termasuk pola pemilihan suara dalam RUPS sebelumnya.

Konsolidasi entitas anak dimulai ketika Perusahaan memperoleh pengendalian atas entitas anak dan akan dihentikan ketika Perusahaan kehilangan pengendalian pada entitas anak. Secara khusus, pendapatan dan beban entitas anak yang diakuisisi atau dijual selama tahun berjalan termasuk dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dari tanggal diperolehnya pengendalian Perusahaan sampai tanggal ketika Perusahaan berhenti mengendalikan entitas anak.

Jika diperlukan, penyesuaian dapat dilakukan terhadap laporan keuangan entitas anak agar kebijakan akuntansi sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup.

The directors have, at the time of approving the financial statements, a reasonable expectation that the Group has adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future. Thus, they continue to adopt the going concern basis of accounting in preparing the consolidated financial statements.

### **c. Basis of Consolidation**

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities (including structured entities) controlled by the Company and its subsidiaries. Control is achieved where the Company has the power over the investee; is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and has the ability to use its power to affect its returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

When the Company has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Company considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Company's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including (i) the size of the Company's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holding of the other vote holders; (ii) potential voting rights held by the Company, other vote holders or other parties; (iii) rights arising from other contractual arrangements; and (iv) any additional facts and circumstances that indicate that the Company has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous stockholders' meetings.

Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary. Specifically, income and expense of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income from the date the Company gains control until the date when the Company ceases to control the subsidiary.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies in line with the Group's accounting policies.



Seluruh aset dan liabilitas dalam intra Grup, ekuitas, pendapatan, beban dan arus kas yang berkaitan dengan transaksi dalam Grup dieliminasi secara penuh pada saat konsolidasi.

Kepentingan non-pengendali di entitas anak diidentifikasi secara terpisah dari ekuitas Grup yang ada. Kepentingan pemegang saham non-pengendali yang merupakan kepentingan kepemilikan yang memberikan pemiliknya hak terhadap bagian proporsional aset bersih pada saat likuidasi pada awalnya dapat diukur sebesar nilai wajar atau bagian proporsional kepentingan non-pengendali atas nilai wajar aset bersih teridentifikasi pihak yang diakuisisi. Pilihan pengukuran dibuat untuk masing-masing akuisisi. Kepentingan non-pengendali lain awalnya diukur sebesar nilai wajar. Setelah akuisisi, jumlah tercatat kepentingan non-pengendali adalah jumlah kepentingan tersebut pada pengakuan awal ditambah bagian kepentingan non-pengendali dari perubahan selanjutnya di ekuitas.

Laba atau rugi dan setiap komponen penghasilan komprehensif lain diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan kepada kepentingan non-pengendali. Jumlah penghasilan komprehensif entitas anak diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan kepentingan non-pengendali meskipun hal tersebut mengakibatkan kepentingan non-pengendali memiliki saldo defisit.

Perubahan kepemilikan Grup pada entitas anak yang tidak mengakibatkan kehilangan pengendalian Grup atas entitas anak dicatat sebagai transaksi ekuitas. Jumlah tercatat dari kepemilikan Grup dan kepentingan non-pengendali disesuaikan untuk mencerminkan perubahan kepentingan relatifnya dalam entitas anak. Selisih antara jumlah tercatat kepentingan non-pengendali yang disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang dibayar atau diterima diakui secara langsung dalam ekuitas dan diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

Ketika Grup kehilangan pengendalian pada entitas anak, keuntungan atau kerugian yang diakui dalam laba rugi dihitung sebagai perbedaan antara (i) agregat nilai wajar pembayaran yang diterima dan nilai wajar sisa kepemilikan (*retained interest*) dan (ii) jumlah tercatat sebelumnya dari aset (termasuk *goodwill*), dikurangi liabilitas dari entitas anak dan setiap kepentingan non-pengendali. Seluruh jumlah yang diakui sebelumnya dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan entitas anak dicatat seolah-olah Grup telah melepaskan secara langsung aset atau liabilitas terkait entitas anak (yaitu direklasifikasi ke laba rugi atau ditransfer ke kategori lain dari ekuitas sebagaimana ditentukan/diizinkan oleh standar akuntansi yang berlaku). Nilai wajar setiap sisa investasi pada entitas anak terdahulu pada tanggal hilangnya pengendalian dianggap sebagai nilai wajar pada saat pengakuan awal untuk perlakuan akuntansi berikutnya dalam PSAK 71 Instrumen Keuangan, ketika berlaku, biaya perolehan pada saat pengakuan awal dari investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama.

All intragroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

Non-controlling interests in subsidiaries are identified separately from the Group's equity therein. Those interests of non-controlling stockholders that are present ownership interests entitling their holders to a proportionate share of net assets upon liquidation may initially be measured at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the fair value of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement is made on an acquisition-by-acquisition basis. Other non-controlling interests are initially measured at fair value. Subsequent to acquisition, the carrying amount of non-controlling interests is the amount of those interests at initial recognition plus the non-controlling interests' share of subsequent changes in equity.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Company and the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

Changes in the Group's ownership interest in existing subsidiaries that do not result in the Group losing control over the subsidiaries are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Group's interest and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognized directly in equity and attributed to the owners of the Company.

When the Group loses control of a subsidiary, the gain or loss recognized in profit or loss is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and (ii) the previous carrying amount of the assets (including goodwill), less liabilities of the subsidiary and any non-controlling interests. All amounts previously recognized in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary (i.e. reclassified to profit or loss or transferred to another category of equity as specified/permitted by applicable accounting standards). The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under PSAK 71 Financial Instruments, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate or a joint venture.

#### **d. Kombinasi Bisnis**

Akuisisi bisnis dicatat dengan menggunakan metode akuisisi. Imbalan yang dialihkan dalam suatu kombinasi bisnis diukur pada nilai wajar, yang dihitung sebagai hasil penjumlahan dari nilai wajar tanggal akuisisi atas seluruh aset yang dialihkan oleh Grup, liabilitas yang diakui oleh Grup kepada pemilik sebelumnya dari pihak yang diakuisisi dan kepentingan ekuitas yang diterbitkan oleh Grup dalam pertukaran pengendalian dari pihak yang diakuisisi. Biaya-biaya terkait akuisisi diakui di dalam laba rugi pada saat terjadinya.

Pada tanggal akuisisi, aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih diakui pada nilai wajar, kecuali untuk:

- aset atau liabilitas pajak tangguhan yang berkaitan dengan pengaturan imbalan kerja diakui dan diukur masing-masing berdasarkan PSAK 46 Pajak Penghasilan (PSAK 46) dan PSAK 24 Imbalan Kerja (PSAK 24);
- instrumen liabilitas atau ekuitas yang berkaitan dengan perjanjian pembayaran berbasis saham dari pihak yang diakuisisi atau pengaturan pembayaran berbasis saham Grup yang dibuat untuk menggantikan pengaturan pembayaran berbasis saham dari pihak yang mengakuisisi diukur berdasarkan PSAK 53 Pembayaran Berbasis Saham pada tanggal akuisisi; dan
- aset (atau kelompok lepasan) yang diklasifikasikan sebagai yang dimiliki untuk dijual berdasarkan PSAK 58 Aset tidak Lancar yang Dikuasai untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan diukur sesuai dengan standar tersebut.

*Goodwill* diukur sebagai selisih lebih dari nilai gabungan dari imbalan yang dialihkan, jumlah setiap kepentingan non-pengendali pada pihak diakuisisi dan nilai wajar pada tanggal akuisisi kepentingan ekuitas yang sebelumnya dimiliki oleh pihak pengakuisisi pada pihak diakuisisi (jika ada) atas jumlah neto dari aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih pada tanggal akuisisi. Jika, setelah penilaian kembali, jumlah neto dari aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih pada tanggal akuisisi melebihi jumlah imbalan yang dialihkan, jumlah dari setiap kepentingan non pengendali pada pihak diakuisisi dan nilai wajar pada tanggal akuisisi kepentingan ekuitas yang sebelumnya dimiliki oleh pihak pengakuisisi pada pihak diakuisisi (jika ada), selisih lebih tersebut diakui segera dalam laba rugi sebagai keuntungan pembelian dengan diskon.

#### **d. Business Combinations**

Acquisitions of businesses are accounted for using the acquisition method. The consideration transferred in a business combination is measured at fair value, which is calculated as the sum of the acquisition-date fair values of the assets transferred by the Group, liabilities incurred by the Group to the former owners of the acquiree, and the equity interests issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are recognized in profit or loss as incurred.

At the acquisition date, the identifiable assets acquired, and the liabilities assumed are recognized at their fair value, except that:

- deferred tax assets or liabilities related to employee benefit arrangements are recognized and measured in accordance with PSAK 46 Income Taxes (PSAK 46) and PSAK 24 Employee Benefits (PSAK 24), respectively;
- liabilities or equity instruments related to share-based payment arrangements of the acquiree or share-based payment arrangements of the Group entered into to replace share-based payment arrangements of the acquirer are measured in accordance with PSAK 53 Share-based Payments at the acquisition date; and
- assets (or disposal groups) that are classified as held for sale in accordance with PSAK 58 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations and are measured in accordance with that standard.

*Goodwill* is measured as the excess of the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree, and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree (if any) over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed. If, after the reassessment, the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed exceeds the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the fair value of the acquirer's previously held interest in the acquiree (if any), the excess is recognized immediately in profit or loss as a gain from bargain purchase.

Bila imbalan yang dialihkan oleh Grup dalam suatu kombinasi bisnis mencakup pengaturan imbalan kontingen (*contingent consideration arrangement*), imbalan kontingen tersebut diukur pada nilai wajar pada tanggal akuisisi dan termasuk sebagai bagian dari imbalan yang dialihkan dalam suatu kombinasi bisnis.

Perubahan dalam nilai wajar atas imbalan kontingen yang memenuhi syarat sebagai penyesuaian periode pengukuran disesuaikan secara retrospektif, dengan penyesuaian terkait terhadap *goodwill*. Penyesuaian periode pengukuran adalah penyesuaian yang berasal dari informasi tambahan yang diperoleh selama periode pengukuran (yang tidak melebihi satu tahun sejak tanggal akuisisi) tentang fakta-fakta dan kondisi yang ada pada tanggal akuisisi.

Perlakuan akuntansi selanjutnya untuk perubahan nilai wajar dari imbalan kontinjensi yang tidak memenuhi syarat sebagai penyesuaian periode pengukuran tergantung pada bagaimana imbalan kontinjensi diklasifikasikan. Imbalan kontinjensi yang diklasifikasikan sebagai ekuitas tidak diukur kembali pada setiap tanggal pelaporan dan penyelesaian selanjutnya diperhitungkan dalam ekuitas. Imbalan kontinjensi lain diukur ulang ke nilai wajar pada tanggal pelaporan selanjutnya dengan perubahan nilai wajar diakui di laba rugi.

Bila suatu kombinasi bisnis dilakukan secara bertahap, kepemilikan terdahulu Grup (termasuk operasi bersama) atas pihak diakuisisi diukur kembali ke nilai wajar pada tanggal akuisisi dan keuntungan atau kerugian dihasilkan, jika ada, diakui dalam laba rugi. Jumlah yang berasal dari kepemilikan sebelum tanggal akuisisi yang sebelumnya telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi ke laba rugi dimana perlakuan tersebut seperti jika kepemilikan tersebut dilepas/dijual.

Jika akuntansi awal untuk kombinasi bisnis belum selesai pada akhir periode pelaporan saat kombinasi terjadi, Grup melaporkan jumlah sementara untuk pos-pos yang proses akuntansinya belum selesai dalam laporan keuangannya. Selama periode pengukuran (lihat di atas), pihak pengakuisisi menyesuaikan, aset atau liabilitas tambahan yang diakui, untuk mencerminkan informasi baru yang diperoleh tentang fakta dan keadaan yang ada pada tanggal akuisisi dan, jika diketahui, akan berdampak pada jumlah yang diakui pada tanggal tersebut.

When the consideration transferred by the Group in a business combination includes a contingent consideration arrangement, the contingent consideration is measured at its acquisition-date fair value and included as part of the consideration transferred in a business combination.

Changes in the fair value of the contingent consideration that qualify as measurement period adjustments are adjusted retrospectively, with corresponding adjustments against goodwill. Measurement period adjustments are adjustments that arise from additional information obtained during the measurement period (which cannot exceed one year from the acquisition date) about facts and circumstances that existed at the acquisition date.

The subsequent accounting for changes in the fair value of the contingent consideration that do not qualify as measurement period adjustments depends on how the contingent consideration is classified. Contingent consideration that is classified as equity is not remeasured at subsequent reporting dates and its subsequent settlement is accounted for within equity. Other contingent consideration is remeasured to fair value at subsequent reporting dates with changes in fair value recognized in profit or loss.

When a business combination is achieved in stages, the Group's previously held equity interests (including joint operations) in the acquired entity are remeasured to their acquisition-date fair value and the resulting gain or loss, if any, is recognized in profit or loss. Amounts arising from interests in the acquiree prior to the acquisition date that have previously been recognized in other comprehensive income are reclassified to profit or loss where such treatment would be appropriate if those interests were disposed of.

If the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting period in which the combination occurs, the Group reports provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete. Those provisional amounts are adjusted during the measurement period (see above), or additional assets or liabilities are recognized, to reflect new information obtained about facts and circumstances that existed as of the acquisition date that, if known, would have affected the amount recognized as of that date.

**e. Transaksi dan Penjabaran Laporan Keuangan dalam Mata Uang Asing**

Laporan keuangan individu masing-masing entitas Grup diukur dan disajikan dalam mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana entitas beroperasi (mata uang fungsional). Laporan keuangan konsolidasian dari Grup disajikan dalam mata uang Rupiah yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan mata uang penyajian untuk laporan keuangan konsolidasian.

Dalam penyusunan laporan keuangan entitas Grup, transaksi dalam mata uang selain mata uang fungsional entitas (mata uang asing) diakui pada kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada setiap akhir periode pelaporan, pos moneter dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Pos-pos non moneter yang diukur pada nilai wajar dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal ketika nilai wajar ditentukan. Pos-pos non-moneter yang diukur dalam biaya historis dalam valuta asing tidak dijabarkan kembali.

Selisih kurs diakui dalam laba rugi pada periode saat terjadinya.

Untuk tujuan penyajian laporan keuangan konsolidasian, aset dan liabilitas kegiatan usaha luar negeri Grup dijabarkan ke dalam Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada akhir periode pelaporan. Pos penghasilan dan beban dijabarkan menggunakan kurs rata-rata untuk periode tersebut, kecuali kurs berfluktuasi secara signifikan selama periode tersebut, dalam hal ini kurs yang berlaku pada tanggal transaksi yang digunakan. Selisih kurs yang timbul diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam ekuitas (dan diatribusikan pada kepentingan non-pengendali).

Pada pelepasan kegiatan usaha luar negeri (yaitu: pelepasan dari seluruh kepentingan Grup pada kegiatan usaha luar negeri, atau pelepasan yang melibatkan hilangnya pengendalian pada entitas anak yang mencakup kegiatan usaha luar negeri, atau pelepasan parsial atas kepentingan dalam pengaturan bersama atau entitas asosiasi yang mencakup kegiatan operasi luar negeri, merupakan aset keuangan yang mencakup kegiatan usaha luar negeri), seluruh selisih kurs terakumulasi di ekuitas yang terkait dengan kegiatan usaha luar negeri yang telah diatribusikan ke pemilik entitas induk direklasifikasi ke laba rugi.

**e. Foreign Currency Transactions and Translation**

The individual financial statements of each Group entity are measured and presented in the currency of the primary economic environment in which the entity operates (its functional currency). The consolidated financial statements of the Group are presented in Indonesian Rupiah, which is the functional currency of the Company and the presentation currency for the consolidated financial statements.

In preparing the financial statements of the Group entities, transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recognized at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At the end of each reporting period, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Exchange differences are recognized in profit or loss in the period in which they arise.

For the purposes of presenting these consolidated financial statements, the assets and liabilities of the Group's foreign operations are translated into Indonesian Rupiah using exchange rates prevailing at the end of each reporting period. Income and expense items are translated at the average exchange rates for the period, unless exchange rates fluctuate significantly during that period, in which case the exchange rates at the dates of the transactions are used. Exchange differences arising, if any, are recognized in other comprehensive income and accumulated in equity (and attributed to non-controlling interests as appropriate).

On the disposal of a foreign operation (i.e. a disposal of the Group's entire interest in a foreign operation, or a disposal involving loss of control over a subsidiary that includes a foreign operation, or a partial disposal of an interest in a joint arrangement or an associate that includes a foreign operation of which the retained interest becomes a financial asset), all of the exchange differences accumulated in equity in respect of that operation attributable to the owners of the Company are reclassified to profit or loss.

Selanjutnya, dalam pelepasan sebagian dari entitas anak yang mencakup kegiatan usaha luar negeri, yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian Grup atas entitas anak, entitas mereatribusi bagian yang sebanding dari jumlah kumulatif selisih kurs yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain ke kepentingan non pengendali pada kegiatan usaha luar negeri tersebut dan tidak diakui dalam laba rugi. Untuk seluruh pelepasan sebagian kepentingan lainnya (yaitu: pelepasan sebagian dari entitas asosiasi atau pengaturan bersama yang tidak mengakibatkan hilangnya pengaruh signifikan atau pengendalian bersama Grup), bagian proporsional dari jumlah kumulatif selisih kurs direklasifikasi ke laba rugi.

Pada konsolidasi, selisih kurs yang berasal dari penjabaran atas investasi bersih entitas luar negeri (termasuk pos-pos moneter yang secara substansi membentuk bagian investasi bersih entitas luar negeri), dan atas pinjaman dan instrumen mata uang lainnya yang ditetapkan sebagai lindung nilai atas investasi tersebut, diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasikan dalam komponen ekuitas yang terpisah di bawah judul cadangan selisih kurs penjabaran laporan keuangan.

*Goodwill* dan penyesuaian nilai wajar yang timbul dari akuisisi dari kegiatan usaha luar negeri diperlakukan sebagai aset dan liabilitas dari kegiatan usaha luar negeri dan dijabarkan pada kurs tutup buku. Selisih kurs yang timbul diakui pada penghasilan komprehensif lain.

#### **f. Transaksi Pihak-pihak Berelasi**

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

- a. Orang atau anggota keluarga dekatnya mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
  - i. memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
  - ii. memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
  - iii. merupakan personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.
- b. Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
  - i. Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak dan entitas anak berikutnya saling berelasi dengan entitas lainnya).

In addition, in relation to a partial disposal of a subsidiary that includes a foreign operation that does not result in the Group losing control over the subsidiary, the proportionate share of accumulated exchange differences are re-attributed to non-controlling interests and are not recognized in profit or loss. For all other partial disposals (i.e. partial disposal of associates or joint arrangements that do not result in the Group losing significant influence or joint control), the proportionate share of the accumulated exchange differences is reclassified to profit or loss.

On consolidation, exchange differences arising from the translation of the net investment in foreign entities (including monetary items that, in substance, form part of the net investment in foreign entities), and of borrowings and other currency instruments designated as hedges of such investments, are recognized in other comprehensive income and accumulated in a separate component of equity under the header of foreign currency translation adjustment.

Goodwill and fair value adjustments arising on the acquisition of a foreign operation are treated as assets and liabilities of the foreign operation and translated at the closing rate. Exchange differences arising are recognized in other comprehensive income.

#### **f. Transactions with Related Parties**

A related party is a person or entity that is related to the Group (the reporting entity):

- a. A person or a close member of that person's family is related to the reporting entity if that person:
  - i. has control or joint control over the reporting entity;
  - ii. has significant influence over the reporting entity; or
  - iii. is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.
- b. An entity is related to the reporting entity if any of the following conditions applies:
  - i. The entity, and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others).

- |  |  |
|--|--|
| <p>ii. Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya).</p> <p>iii. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama.</p> <p>iv. Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga.</p> <p>v. Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor.</p> <p>vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a).</p> <p>vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau merupakan personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).</p> <p>viii. Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.</p> | <p>ii. One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member).</p> <p>iii. Both entities are joint ventures of the same third party.</p> <p>iv. One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.</p> <p>v. The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity, or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity.</p> <p>vi. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a).</p> <p>vii. A person identified in (a) (i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or a parent of the entity).</p> <p>viii. The entity, or any member of a group of which it is a part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.</p> |
|--|--|

Transaksi signifikan yang dilakukan dengan pihak-pihak berelasi, baik dilakukan dengan kondisi dan persyaratan yang sama dengan pihak ketiga maupun tidak, diungkapkan pada laporan keuangan konsolidasian.

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

#### **g. Instrumen Keuangan**

Aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian pada saat Grup menjadi salah satu pihak dalam ketentuan kontraktual instrumen tersebut.

Aset keuangan dan liabilitas keuangan pada awalnya diukur pada nilai wajar. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan atau penerbitan aset keuangan dan liabilitas keuangan ditambahkan atau dikurangkan dari nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan, jika diperlukan, pada pengakuan awal. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan aset keuangan dan liabilitas keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi diakui langsung pada laba rugi.

#### **g. Financial Instruments**

Financial assets and financial liabilities are recognized on the consolidated statements of financial position when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities are added to or deducted from the fair value of the financial assets and financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognized immediately in profit or loss.

### **Aset Keuangan**

Semua aset keuangan yang diakui selanjutnya diukur secara keseluruhan pada biaya perolehan yang diamortisasi atau nilai wajar, tergantung pada klasifikasi aset keuangan tersebut.

#### Klasifikasi aset keuangan

Instrumen utang yang memenuhi persyaratan berikut selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi:

- aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- persyaratan kontraktual dari aset keuangan menghasilkan arus kas pada tanggal tertentu yang semata dari pembayaran pokok dan bunga ("SPPI") dari jumlah pokok terutang.

Seluruh aset keuangan lain selanjutnya diukur pada nilai wajar melalui laba rugi ("FVTPL").

Meskipun telah disebutkan sebelumnya, Grup dapat menetapkan pilihan tak terbatalkan pada saat pengakuan awal aset keuangan sebagai berikut:

- menyajikan perubahan selanjutnya nilai wajar investasi pada instrumen ekuitas dalam penghasilan komprehensif lain jika kriteria tertentu dipenuhi (lihat di bawah); dan
- menetapkan aset keuangan yang memenuhi kriteria biaya perolehan diamortisasi atau FVTOCI sebagai diukur pada FVTPL, jika penetapan itu mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan inkonsistensi pengukuran dan pengakuan (*accounting mismatch*) (lihat di bawah).

#### Biaya perolehan diamortisasi dan metode suku bunga efektif

Metode suku bunga efektif adalah metode menghitung biaya perolehan diamortisasi dari instrumen utang dan mengalokasikan pendapatan bunga selama periode yang relevan.

### **Financial Assets**

All recognized financial assets are measured subsequently in their entirety at either amortized cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

#### Classification of financial assets

Debt instruments that meet the following conditions are subsequently measured at amortized cost:

- the financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest ("SPPI") on the principal amount outstanding.

By default, all other financial assets are subsequently measured at fair value through profit or loss ("FVTPL").

Despite the foregoing, the Group may make the following irrevocable election/designation at initial recognition of a financial asset:

- to present subsequent changes in fair value of an equity investment in other comprehensive income if certain criteria are met (see below); and
- to designate a debt investment that meets the amortized cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch (see below).

#### Amortized cost and effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.

Untuk instrumen keuangan selain yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, suku bunga efektif adalah tingkat suku bunga yang secara tepat mendiskontokan penerimaan kas masa depan (termasuk semua biaya dan poin yang dibayarkan atau diterima yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan premi atau diskon lainnya) tidak termasuk kerugian kredit ekspektasian, melalui umur ekspektasian dari instrumen utang, atau, jika tepat, periode yang lebih pendek, ke jumlah tercatat bruto instrumen utang pada saat pengakuan awal. Untuk aset keuangan yang dibeli atau yang berasal dari aset keuangan memburuk, suku bunga efektif yang disesuaikan dengan risiko kredit dihitung dengan mendiskontokan estimasi arus kas masa depan, termasuk estimasi kerugian kredit, ke biaya perolehan diamortisasi instrumen utang pada pengakuan awal.

Biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan adalah nilai aset keuangan yang diukur pada saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok, ditambah amortisasi kumulatif menggunakan metode suku bunga efektif dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya, disesuaikan dengan penyisihan kerugiannya. Di sisi lain, jumlah tercatat bruto aset keuangan adalah biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan, sebelum disesuaikan dengan penyisihan kerugian.

Bunga diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif untuk instrumen utang yang diukur selanjutnya pada biaya perolehan diamortisasi. Untuk instrumen keuangan lain, kecuali aset keuangan yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, pendapatan bunga dihitung dengan menerapkan suku bunga efektif terhadap jumlah tercatat bruto aset keuangan, kecuali aset keuangan yang kemudian mengalami penurunan nilai kredit. Untuk aset keuangan yang berasal dari aset keuangan memburuk, pendapatan bunga diakui dengan menerapkan suku bunga efektif terhadap biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan tersebut. Jika pada periode pelaporan keuangan selanjutnya, risiko kredit aset keuangan tersebut membaik sehingga aset keuangan tidak lagi mengalami penurunan nilai kredit, maka pendapatan bunga diakui dengan menerapkan suku bunga efektif terhadap jumlah tercatat bruto aset keuangan.

Untuk aset keuangan yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, Grup mengakui pendapatan bunga dengan menerapkan suku bunga efektif yang disesuaikan dengan risiko kredit atas biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan sejak pengakuan awal. Perhitungan tidak kembali ke basis bruto bahkan jika risiko kredit dari aset keuangan selanjutnya membaik sehingga aset keuangan tidak lagi mengalami penurunan kredit.

For financial instruments other than purchased or originated credit-impaired financial assets, the effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) excluding expected credit losses, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument on initial recognition. For purchased or originated credit-impaired financial assets, a credit adjusted effective interest rate is calculated by discounting the estimated future cash flows, including expected credit losses, to the amortized cost of the debt instrument on initial recognition.

The amortized cost of a financial asset is the amount at which the financial asset is measured at initial recognition minus the principal repayments, plus the cumulative amortization using the effective interest method of any difference between that initial amount and the maturity amount, adjusted for any loss allowance. On the other hand, the gross carrying amount of a financial asset is the amortized cost of a financial asset before adjusting for any loss allowance.

Interest income is recognized using the effective interest method for debt instruments measured subsequently at amortized cost. For financial instruments other than purchased or originated credit-impaired financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of a financial asset, except for financial assets that have subsequently become credit-impaired. For financial assets that have subsequently become credit-impaired, interest income is recognized by applying the effective interest rate to the amortized cost of the financial asset. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognized by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

For purchased or originated credit-impaired financial assets, the Group recognizes interest income by applying the credit-adjusted effective interest rate to the amortized cost of the financial asset from initial recognition. The calculation does not revert to the gross basis even if the credit risk of the financial asset subsequently improves so that the financial asset is no longer credit-impaired.



Pendapatan bunga diakui dalam laba rugi dan dimasukkan dalam pos "Penghasilan bunga".

Interest income is recognized in profit or loss and is included in the "Interest income" line item.

#### Aset keuangan pada FVTPL

#### Financial assets at FVTPL

Aset keuangan yang tidak memenuhi kriteria yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi diukur pada FVTPL, khususnya:

Financial assets that do not meet the criteria for being measured at amortized cost are measured at FVTPL, specifically:

- investasi dalam instrumen ekuitas diklasifikasi sebagai FVTPL.
- instrumen utang yang tidak memenuhi kriteria biaya perolehan diamortisasi diklasifikasi sebagai FVTPL. Sebagai tambahan, instrumen utang yang memenuhi kriteria biaya perolehan diamortisasi dapat ditetapkan sebagai FVTPL pada saat pengakuan awal apabila penetapan tersebut mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan inkonsistensi pengukuran dan pengakuan (yang disebut "inkonsistensi akuntansi") yang timbul dari pengukuran aset atau liabilitas atau pengakuan keuntungan dan kerugian dengan basis berbeda. Grup tidak menetapkan instrumen utang sebagai FVTPL.

- investments in equity instruments are classified as at FVTPL.
- debt instruments that do not meet the amortized cost criteria are classified as at FVTPL. In addition, debt instruments that meet either the amortized cost criteria may be designated as at FVTPL upon initial recognition if such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency (so called 'accounting mismatch') that would arise from measuring assets or liabilities or recognizing the gains and losses on them on different bases. The Group has not designated any debt instruments as at FVTPL.

Aset keuangan pada FVTPL diukur pada nilai wajar pada setiap tanggal pelaporan. Keuntungan atau kerugian diakui dalam laba rugi sepanjang bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai yang ditetapkan. Keuntungan atau kerugian bersih yang diakui dalam laba rugi termasuk dividen atau bunga yang diperoleh atas aset keuangan dan dimasukkan dalam pos "Keuntungan dan kerugian lain-lain".

Financial assets at FVTPL are measured at fair value at the end of each reporting period, with any fair value gains or losses recognized in profit or loss to the extent they are not part of a designated hedging relationship. The net gain or loss recognized in profit or loss includes any dividend or interest earned on the financial asset and is included in the "Other gains and losses" line item.

#### Keuntungan dan kerugian kurs mata uang asing

#### Foreign exchange gains and losses

Jumlah tercatat aset keuangan dalam mata uang asing ditentukan dalam mata uang tersebut dan dijabarkan dengan menggunakan kurs spot pada setiap tanggal pelaporan. Secara spesifik untuk aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi yang bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai ditetapkan, selisih kurs diakui dalam laba rugi.

The carrying amount of financial assets that are denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate at the end of each reporting period. Specifically for financial assets measured at amortized cost that are not part of a designated hedging relationship, exchange differences are recognized in profit or loss.

#### Penurunan nilai aset keuangan

#### Impairment of financial assets

Grup mengakui penyisihan kerugian untuk kerugian kredit ekspektasian ("ECL") atas piutang usaha dan piutang lain-lain. Nilai kerugian kredit ekspektasian diperbarui pada tanggal pelaporan untuk mencerminkan perubahan risiko kredit sejak pengakuan awal masing-masing instrumen keuangan.

The Group recognizes a loss allowance for expected credit losses ("ECL") on trade and other accounts receivable. The amount of expected credit losses is updated at each reporting date to reflect changes in credit risk since initial recognition of the respective financial instrument.

Untuk semua instrumen keuangan lainnya, Grup mengakui ECL sepanjang umur ketika telah ada peningkatan risiko kredit yang signifikan sejak pengakuan awal. Jika, sebaliknya, risiko kredit pada instrumen keuangan tidak meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, Grup mengukur penyisihan kerugian untuk instrumen keuangan tersebut sejumlah ECL 12 bulan. Penilaian apakah ECL sepanjang umur harus diakui didasarkan pada peningkatan signifikan dalam kemungkinan terjadinya atau pada risiko gagal bayar sejak pengakuan awal dan bukan didasarkan pada bukti aset keuangan yang mengalami kerugian kredit pada tanggal pelaporan atau kejadian gagal bayar sebenarnya.

Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umur merupakan kerugian kredit ekspektasian yang timbul dari seluruh kemungkinan peristiwa gagal bayar selama perkiraan umur instrumen keuangan. Sebaliknya, ECL 12 bulan mewakili porsi ECL sepanjang umur yang timbul dari peristiwa gagal bayar pada instrumen keuangan yang mungkin terjadi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

#### Peningkatan risiko kredit secara signifikan

Dalam menilai apakah risiko kredit pada instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, Perusahaan membandingkan risiko gagal bayar yang terjadi pada instrumen keuangan pada tanggal pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi pada instrumen keuangan pada tanggal pengakuan awal. Dalam melakukan penilaian, Grup mempertimbangkan baik informasi kuantitatif maupun kualitatif yang wajar dan mendukung, termasuk pengalaman historis dan informasi bersifat perkiraan masa depan, yang tersedia tanpa biaya atau upaya berlebihan. Informasi masa depan yang dipertimbangkan mencakup prospek masa depan industri di mana debitur Grup beroperasi, yang diperoleh dari laporan ahli ekonomi, analis keuangan, badan pemerintah, lembaga terkait, dan organisasi serupa lainnya, serta pertimbangan berbagai sumber eksternal aktual dan prakiraan informasi ekonomi yang terkait dengan operasi inti Grup.

Secara khusus, informasi berikut diperhitungkan ketika menilai apakah risiko kredit telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal:

- terdapat penurunan yang signifikan pada peringkat kredit eksternal instrumen keuangan (jika ada) atau peringkat kredit internal, baik secara aktual maupun yang diperkirakan;

For all other financial instruments, the Group recognizes lifetime ECL when there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. If, on the other hand, the credit risk on the financial instrument has not increased significantly since initial recognition, the Group measures the loss allowance for that financial instrument at an amount equal to 12-month ECL. The assessment of whether lifetime ECL should be recognized is based on significant increases in the likelihood or risk of a default occurring since initial recognition instead of on evidence of a financial asset being credit impaired at the reporting date or an actual default occurring.

Lifetime ECL represents the expected credit losses that will result from all possible default events over the expected life of a financial instrument. In contrast, 12-month ECL represents the portion of lifetime ECL that is expected to result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date.

#### Significant increase in credit risk

In assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition. In making this assessment, the Group considers both quantitative and qualitative information that is reasonable and supportable, including historical experience and forward-looking information that is available without undue cost or effort. Forward-looking information considered includes the future prospects of the industries in which the Group's debtors operate, obtained from economic expert reports, financial analysts, governmental bodies, relevant think-tanks and other similar organizations, as well as consideration of various external sources of actual and forecast economic information that relate to the Group's core operations.

In particular, the following information is taken into account when assessing whether credit risk has increased significantly since initial recognition:

- an actual or expected significant deterioration in the financial instrument's external (if available) or internal credit rating;

- penurunan yang signifikan pada indikator pasar eksternal atas risiko kredit untuk instrumen keuangan tertentu, contohnya penurunan signifikan pada *spread* kredit, harga *swap* gagal bayar kredit bagi peminjam, atau rentang waktu atau tingkat nilai wajar aset keuangan lebih rendah dari biaya perolehan diamortisasinya;
- memburuknya kondisi usaha, keuangan atau ekonomi yang terjadi saat ini atau prakiraan yang akan menyebabkan penurunan signifikan atas kemampuan peminjam untuk menyelesaikan kewajiban utangnya;
- terdapat penurunan yang signifikan terhadap hasil operasi peminjam, baik secara aktual atau yang diperkirakan akan terjadi;
- peningkatan risiko kredit secara signifikan pada instrumen keuangan lainnya dari peminjam yang sama;
- perubahan signifikan yang tidak menguntungkan baik secara aktual atau yang diperkirakan dalam lingkungan peraturan, ekonomik, atau lingkungan teknologi peminjam yang mengakibatkan perubahan signifikan atas kemampuan peminjam dalam memenuhi kewajiban utangnya.

Terlepas dari hasil penilaian di atas, Grup membuat praduga risiko kredit aset keuangan telah meningkat signifikan sejak pengakuan awal ketika pembayaran kontraktual tertunggak lebih dari 30 hari, kecuali jika Perusahaan memiliki informasi yang wajar dan terdukung yang menunjukkan hal sebaliknya.

Meskipun demikian, Grup mengasumsikan bahwa risiko kredit pada instrumen keuangan tidak meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal jika instrumen keuangan tersebut ditetapkan memiliki risiko kredit yang rendah pada tanggal pelaporan. Instrumen keuangan bertekad memiliki risiko kredit rendah jika:

1. instrumen keuangan memiliki risiko gagal bayar yang rendah;
2. debitur memiliki kapasitas yang kuat untuk memenuhi kewajiban arus kas kontraktualnya dalam waktu dekat; dan
3. memburuknya kondisi ekonomi dan bisnis dalam jangka panjang dapat, tetapi tidak selalu, menurunkan kemampuan peminjam untuk memenuhi kewajiban arus kas kontraktualnya.

- significant deterioration in external market indicators of credit risk for a particular financial instrument, e.g. a significant increase in the credit spread, the credit default swap prices for the debtor, or the length of time or the extent to which the fair value of a financial asset has been less than its amortized cost;
- existing or forecast adverse changes in business, financial or economic conditions that are expected to cause a significant decrease in the debtor's ability to meet its debt obligations;
- an actual or expected significant deterioration in the operating results of the debtor;
- significant increases in credit risk on other financial instruments of the same debtor;
- an actual or expected significant adverse change in the regulatory, economic, or technological environment of the debtor that results in a significant decrease in the debtor's ability to meet its debt obligations.

Irrespective of the outcome of the above assessment, the Group presumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly since initial recognition when contractual payments are more than 30 days past due, unless the Group has reasonable and supportable information that demonstrates otherwise.

Despite the foregoing, the Group assumes that the credit risk on a financial instrument has not increased significantly since initial recognition if the financial instrument is determined to have low credit risk at the reporting date. A financial instrument is determined to have low credit risk if:

1. the financial instrument has a low risk of default;
2. the debtor has a strong capacity to meet its contractual cash flow obligations in the near term; and
3. adverse changes in economic and business conditions in the longer term may, but will not necessarily, reduce the ability of the borrower to fulfil its contractual cash flow obligations.

Grup menganggap aset keuangan memiliki risiko kredit rendah ketika aset memiliki peringkat kredit eksternal 'investment grade' sesuai dengan definisi yang dipahami secara global atau jika peringkat eksternal tidak tersedia, aset tersebut memiliki peringkat internal 'performing'. *Performing* berarti bahwa rekanan memiliki posisi keuangan yang kuat dan tidak ada jumlah yang tertunggak.

Grup secara teratur memantau efektivitas kriteria yang digunakan untuk mengidentifikasi apakah telah terjadi peningkatan risiko kredit yang signifikan dan merevisinya jika perlu untuk memastikan bahwa kriteria tersebut mampu mengidentifikasi peningkatan risiko kredit yang signifikan sebelum jumlahnya jatuh tempo.

#### Definisi gagal bayar

Grup menganggap hal-hal berikut ini merupakan peristiwa gagal bayar untuk tujuan manajemen risiko kredit internal karena pengalaman historis menunjukkan bahwa aset keuangan yang memenuhi salah satu kriteria berikut umumnya tidak dapat dipulihkan:

- ketika terdapat pelanggaran persyaratan keuangan oleh debitur; atau
- informasi yang dikembangkan secara internal atau diperoleh dari sumber eksternal menunjukkan bahwa debitur kemungkinan tidak akan membayar kreditornya, termasuk Grup, secara penuh (tanpa memperhitungkan jaminan yang dimiliki oleh Grup).

Terlepas dari analisis di atas, Grup menganggap bahwa gagal bayar telah terjadi ketika aset keuangan tertunggak lebih dari 90 hari kecuali jika Grup memiliki informasi yang wajar dan didukung untuk menunjukkan bahwa kriteria yang lebih panjang lebih tepat.

#### Aset keuangan memburuk

Aset keuangan mengalami penurunan nilai kredit ketika satu atau lebih peristiwa yang memiliki dampak buruk pada estimasi arus kas masa depan dari aset keuangan tersebut telah terjadi. Bukti bahwa aset keuangan mengalami penurunan nilai termasuk data yang dapat diobservasi tentang peristiwa berikut:

- kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau peminjam;
- pelanggaran kontrak, seperti peristiwa gagal bayar atau tunggakan;

The Group considers a financial asset to have low credit risk when the asset has external credit rating of 'investment grade' in accordance with the globally understood definition or if an external rating is not available, the asset has an internal rating of 'performing'. *Performing* means that the counterparty has a strong financial position and there is no past due amounts.

The Group regularly monitors the effectiveness of the criteria used to identify whether there has been a significant increase in credit risk and revises them as appropriate to ensure that the criteria are capable of identifying significant increase in credit risk before the amount becomes past due.

#### Definition of default

The Group considers the following as constituting an event of default for internal credit risk management purposes as historical experience indicates that financial assets that meet either of the following criteria are generally not recoverable:

- when there is a breach of financial covenants by the debtor; or
- information developed internally or obtained from external sources indicates that the debtor is unlikely to pay its creditors, including the Group, in full (without taking into account any collateral held by the Group).

Irrespective of the above analysis, the Group considers that default has occurred when a financial asset is more than 90 days past due unless the Group has reasonable and supportable information to demonstrate that a more lagging default criterion is more appropriate.

#### Credit-impaired financial assets

A financial asset is credit-impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of that financial asset have occurred. Evidence that a financial asset is credit-impaired includes observable data about the following events:

- significant financial difficulty of the issuer or the borrower;
- a breach of contract, such as a default or past due event;

- pihak pemberi pinjaman, untuk alasan ekonomik atau kontraktual sehubungan dengan kesulitan keuangan yang dialami pihak peminjam, telah memberikan konsesi pada pihak peminjam yang tidak mungkin diberikan jika pihak peminjam tidak mengalami kesulitan tersebut;
- terjadi kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya;
- hilangnya pasar aktif untuk aset keuangan itu akibat kesulitan keuangan; atau
- pembelian atau penerbitan aset keuangan dengan diskon sangat besar yang mencerminkan kerugian kredit yang terjadi.

#### Kebijakan penghapusan

Grup menghapuskan aset keuangan ketika ada informasi yang menunjukkan bahwa pihak lawan berada dalam kesulitan keuangan yang buruk dan tidak ada prospek pemulihan yang realistis, contoh ketika pihak lawan dalam proses likuidasi atau telah memasuki proses kebangkrutan. Aset keuangan yang dihapuskan dapat menjadi subjek aktivitas paksaan dalam prosedur pemulihan Grup, dengan mempertimbangkan nasihat hukum yang sesuai. Setiap pemulihan yang terjadi diakui dalam laba rugi.

#### Pengukuran dan pengakuan atas kerugian kredit ekspektasian

Pengukuran kerugian kredit ekspektasian merupakan fungsi dari *probability of default*, *loss given default* (yaitu besarnya kerugian jika terjadi gagal bayar) dan eksposur pada gagal bayar. Penilaian *probability of default* dan *loss given default* berdasarkan data historis yang disesuaikan dengan informasi masa depan seperti dijelaskan di atas. Adapun eksposur atas gagal bayar, untuk aset keuangan, diwakili oleh nilai tercatat bruto aset pada tanggal pelaporan.

Untuk aset keuangan, kerugian kredit ekspektasian diestimasi sebagai selisih antara seluruh arus kas kontraktual yang jatuh tempo kepada Grup sesuai dengan kontrak dan seluruh arus kas yang diekspektasi akan diterima oleh Grup, didiskontokan pada suku bunga efektif awal.

Apabila kerugian kredit ekspektasian sepanjang umur diukur secara kolektif untuk kasus dimana bukti kenaikan signifikan risiko kredit pada level instrumen individual tidak tersedia, instrumen keuangan dikelompokkan dengan dasar sebagai berikut:

- sifat instrumen keuangan (yaitu piutang usaha, piutang lain-lain, dan jumlah tagihan kepada pelanggan masing-masing dinilai sebagai grup terpisah. Piutang pihak berelasi yang dinilai untuk kerugian kredit ekspektasian atas dasar individual);

- the lender(s) of the borrower, for economic or contractual reasons relating to the borrower's financial difficulty, having granted to the borrower a concession(s) that the lender(s) would not otherwise consider;
- it is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganization;
- the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties; or
- the purchase or origination of a financial asset at a deep discount that reflects the incurred credit losses.

#### Write-off policy

The Group writes off a financial asset when there is information indicating that the counterparty is in severe financial difficulty and there is no realistic prospect of recovery, e.g. when the counterparty has been placed under liquidation or has entered into bankruptcy proceedings. Financial assets written off may still be subject to enforcement activities under the Group's recovery procedures, taking into account legal advice where appropriate. Any recoveries made are recognized in profit or loss.

#### Measurement and recognition of expected credit losses

The measurement of expected credit losses is a function of the probability of default, loss given default (i.e. the magnitude of the loss if there is a default) and the exposure at default. The assessment of the probability of default and loss given default is based on historical data adjusted by forward-looking information as described above. As for the exposure at default, for financial assets, this is represented by the assets' gross carrying amount at the reporting date.

For financial assets, the expected credit loss is estimated as the difference between all contractual cash flows that are due to the Group in accordance with the contract and all the cash flows that the Group expects to receive, discounted at the original effective interest rate.

Where lifetime ECL is measured on a collective basis to cater for cases where evidence of significant increases in credit risk at the individual instrument level may not yet be available, the financial instruments are grouped on the following basis:

- nature of financial instruments (i.e. The Group's trade and other receivables, and amounts due from customers are each assessed as a separate group. Loans to related parties are assessed for expected credit losses on an individual basis);

- status jatuh tempo;
- sifat, besaran dan jenis industri debitur;
- peringkat kredit eksternal jika tersedia.

Pengelompokan ditelaah secara teratur oleh manajemen untuk memastikan setiap kelompok mempunyai karakteristik risiko yang sama.

Jika Grup telah mengukur cadangan kerugian untuk instrumen keuangan sebesar ECL sepanjang umurnya pada periode pelaporan sebelumnya, tetapi menentukan pada tanggal pelaporan kini bahwa kondisi untuk ECL sepanjang umurnya tidak lagi terpenuhi, Perusahaan mengukur cadangan kerugian sejumlah ECL 12 bulan pada tanggal pelaporan kini, kecuali untuk aset yang menggunakan pendekatan yang disederhanakan.

Grup mengakui keuntungan atau kerugian penurunan nilai dalam laba rugi untuk semua instrumen keuangan dengan penyesuaian terkait ke jumlah tercatat melalui akun cadangan kerugian.

#### Penghentian pengakuan aset keuangan

Grup menghentikan pengakuan aset keuangan jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan berakhir, atau Grup mentransfer aset keuangan dan secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset kepada entitas lain. Jika Grup tidak mentransfer serta tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan serta masih mengendalikan aset yang ditransfer, maka Grup mengakui keterlibatan berkelanjutan atas aset yang ditransfer dan liabilitas terkait sebesar jumlah yang mungkin harus dibayar. Jika Grup memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan aset keuangan yang ditransfer, Grup masih mengakui aset keuangan dan juga mengakui pinjaman yang dijamin sebesar pinjaman yang diterima.

Pada penghentian pengakuan aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, perbedaan antara nilai tercatat aset dan jumlah imbalan yang diterima dan piutang diakui dalam laba rugi. Sebaliknya, pada penghentian pengakuan investasi dalam instrumen ekuitas yang telah dipilih Grup pada pengakuan awal untuk diukur di FVTOCI, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi tidak direklasifikasi ke laba rugi, tetapi dipindahkan ke saldo laba.

#### **Liabilitas Keuangan dan Instrumen Ekuitas**

##### Klasifikasi sebagai liabilitas atau ekuitas

Instrumen utang dan ekuitas yang diterbitkan oleh Grup diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan atau ekuitas sesuai dengan substansi perjanjian kontraktual dan definisi liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas.

- past-due status;
- nature, size and industry of debtors;
- external credit ratings where available.

The grouping is regularly reviewed by management to ensure the constituents of each group continue to share similar credit risk characteristics.

If the Group has measured the loss allowance for a financial instrument at an amount equal to lifetime ECL in the previous reporting period, but determines at the current reporting date that the conditions for lifetime ECL are no longer met, the Group measures the loss allowance at an amount equal to 12-month ECL at the current reporting date, except for assets for which the simplified approach was used.

The Group recognizes an impairment gain or loss in profit or loss for all financial instruments with a corresponding adjustment to their carrying amount through a loss allowance account.

#### Derecognition of financial assets

The Group derecognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognizes its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognize the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

On derecognition of a financial asset measured at amortized cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in profit or loss. In contrast, on derecognition of an investment in an equity instrument which the Group has elected on initial recognition to measure at FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investment revaluation reserve is not reclassified to profit or loss, but is transferred to retained earnings.

#### **Financial Liabilities and Equity Instruments**

##### Classification as debt or equity

Debt and equity instruments issued by the Group are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements entered into and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Instrumen ekuitas

Instrumen ekuitas adalah setiap kontrak yang memberikan hak residual atas aset Grup setelah dikurangi dengan seluruh liabilitasnya. Instrumen ekuitas yang diterbitkan oleh Grup dicatat sebesar hasil penerimaan bersih setelah dikurangi biaya penerbitan langsung.

Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai FVTPL atau pada biaya perolehan diamortisasi.

Liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL

Liabilitas keuangan diklasifikasi FVTPL ketika liabilitas keuangan merupakan 1) imbalan kontinjen yang diakui oleh pihak pengakuisisi dalam kombinasi bisnis ketika PSAK 22 diterapkan, 2) dimiliki untuk diperdagangkan, atau 3) ditetapkan sebagai FVTPL.

Liabilitas keuangan dimiliki untuk diperdagangkan jika:

- diperoleh terutama untuk tujuan dibeli kembali dalam waktu dekat; atau
- pada pengakuan awal merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola Grup secara bersama dan mempunyai pola ambil untung dalam jangka pendek aktual saat ini; atau
- merupakan derivatif yang tidak ditetapkan dan tidak efektif sebagai instrumen lindung nilai.

Liabilitas keuangan selain liabilitas keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan dapat ditetapkan sebagai FVTPL pada saat pengakuan awal jika:

- mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan inkonsistensi pengukuran dan pengakuan yang dapat timbul; atau
- liabilitas keuangan membentuk bagian dari kelompok aset keuangan, liabilitas keuangan atau keduanya dikelola dan kinerjanya dievaluasi berdasarkan nilai wajar, sesuai dengan manajemen risiko atau strategi investasi yang didokumentasikan dan informasi tentang kelompok tersebut disediakan secara internal.
- merupakan bagian kontrak yang mengandung satu atau lebih derivatif melekat, dan PSAK 55 atau PSAK 71 mengizinkan seluruh kontrak gabungan ditetapkan sebagai FVTPL.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Group are recorded at the proceeds received, net of direct issue costs.

Financial liabilities

Financial liabilities are classified as either financial liabilities "at FVTPL" or at "amortized cost".

Financial liabilities at FVTPL

Financial liabilities are classified as at FVTPL when the financial liability is 1) contingent consideration of an acquirer in a business combination to which PSAK 22 applies, 2) held for trading, or 3) it is designated as at FVTPL.

A financial liability is classified as held for trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of repurchasing in the near term; or
- on initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Group manages together and has a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument.

A financial liability other than a financial liability held for trading may be designated as at FVTPL upon initial recognition if:

- such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise; or
- the financial liability forms part of a group of financial assets or financial liabilities or both which is managed and its performance is evaluated on a fair value basis in accordance with a documented risk management or investment strategy, and information about the grouping is provided internally on that basis.
- it forms part of a contract containing one or more embedded derivatives, and PSAK 55 or PSAK 71 permits the entire combined contract (asset or liability) to be designated as at FVTPL.

Pengukuran selanjutnya liabilitas keuangan pada FVTPL

Liabilitas keuangan pada FVTPL diukur pada nilai wajar, dengan keuntungan atau kerugian yang timbul atas perubahan nilai wajar diakui dalam laporan laba rugi sepanjang hal tersebut tidak menjadi bagian dari hubungan lindung nilai yang ditentukan. Keuntungan atau kerugian bersih yang diakui dalam laba rugi menggabungkan setiap bunga yang dibayarkan atas liabilitas keuangan.

Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi

Liabilitas keuangan yang bukan merupakan 1) imbalan kontingen dari pihak pengakuisisi dalam kombinasi bisnis, 2) dimiliki untuk diperdagangkan, atau 3) ditetapkan sebagai FVTPL, selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Metode suku bunga efektif

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari liabilitas keuangan dan metode untuk mengalokasikan biaya bunga selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran kas masa depan (mencakup seluruh komisi dan bentuk lain yang dibayarkan dan diterima yang merupakan bagian yang tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan premium dan diskonto lainnya) selama perkiraan umur liabilitas keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat bersih pada saat pengakuan awal.

Keuntungan dan kerugian kurs mata uang asing

Untuk liabilitas keuangan dalam mata uang asing dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi pada setiap tanggal pelaporan, keuntungan atau kerugian kurs mata uang asing ditentukan berdasarkan biaya perolehan diamortisasi dari instrumen. Keuntungan atau kerugian kurs mata uang asing diakui dalam laba rugi untuk liabilitas keuangan yang tidak merupakan bagian dari hubungan lindung nilai ditetapkan. Untuk yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai untuk lindung nilai atas risiko mata uang asing, keuntungan dan kerugian selisih kurs diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasikan dalam komponen ekuitas yang terpisah.

Subsequent measurement of financial liabilities at FVTPL

Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value, with any gains or losses arising on changes in fair value recognized in profit or loss to the extent that they are not part of a designated hedging relationship. The net gain or loss recognized in profit or loss incorporates any interest paid on the financial liability.

Financial liabilities at amortized cost

Financial liabilities that are not 1) contingent consideration of an acquirer in a business combination, 2) held-for-trading, or 3) designated as at FVTPL, are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial liability and of allocating interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the financial liability, or, where appropriate a shorter period to the net carrying amount on initial recognition.

Foreign exchange gains and losses

For financial liabilities that are denominated in a foreign currency and are measured at amortized cost as at each reporting date, the foreign exchange gains and losses are determined based on the amortized cost of the instruments. These foreign exchange gains and losses are recognized in profit or loss for financial liabilities that are not part of a designated hedging relationship. For those which are designated as a hedging instrument for a hedge of foreign currency risk, foreign exchange gains and losses are recognized in other comprehensive income and accumulated in a separate component of equity.



Nilai wajar liabilitas keuangan dalam mata uang asing ditentukan dalam mata uang asing tersebut dan dijabarkan pada kurs yang berlaku pada akhir periode pelaporan. Untuk liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL, komponen nilai tukar mata uang asing merupakan bagian dari keuntungan atau kerugian nilai wajar dan diakui dalam laba rugi untuk liabilitas keuangan yang tidak merupakan bagian dari hubungan lindung nilai ditetapkan.

#### Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

Grup menghentikan pengakuan liabilitas keuangan, jika dan hanya jika, liabilitas Grup telah dilepaskan, dibatalkan atau kadaluarsa. Selisih antara jumlah tercatat liabilitas keuangan yang dihentikan pengakuannya dan imbalan yang dibayarkan dan utang diakui dalam laba rugi.

Ketika Grup bertukar dengan pemberi pinjaman, satu instrumen utang menjadi instrumen lain dengan persyaratan yang berbeda secara substansial, pertukaran tersebut dicatat sebagai penghapusan liabilitas keuangan orisinal dan pengakuan liabilitas keuangan baru. Demikian pula, Grup memperhitungkan modifikasi substansial dari ketentuan liabilitas yang ada atau bagian dari liabilitas tersebut sebagai pelepasan liabilitas keuangan orisinal dan pengakuan liabilitas baru. Diasumsikan bahwa persyaratannya berbeda secara substansial jika nilai kini arus kas yang didiskonto berdasarkan persyaratan yang baru, termasuk setiap *fee* (imbalan) yang dibayarkan setelah dikurangi setiap *fee* (imbalan) yang diterima dan didiskonto menggunakan suku bunga efektif orisinal, berbeda sedikitnya 10% dari nilai kini sisa arus kas yang didiskonto yang berasal dari liabilitas keuangan orisinal. Jika modifikasi tidak substansial, maka perbedaan antara: (1) jumlah tercatat liabilitas sebelum modifikasi; dan (2) nilai kini dari arus kas setelah modifikasi, diakui dalam laba rugi sebagai keuntungan atau kerugian modifikasi dalam keuntungan dan kerugian lainnya.

#### **h. Saling Hapus Antar Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan**

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika Grup tersebut memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui; dan berintens untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan. Hak saling hapus harus ada pada saat ini daripada bersifat kontingen atas terjadinya suatu peristiwa di masa depan dan harus dieksekusi oleh pihak lawan, baik dalam situasi bisnis normal dan dalam peristiwa gagal bayar, peristiwa kepailitan atau kebangkrutan.

The fair value of financial liabilities denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate at the end of the reporting period. For financial liabilities that are measured as at FVTPL, the foreign exchange component forms part of the fair value gains or losses and is recognized in profit or loss for financial liabilities that are not part of a designated hedging relationship.

#### Derecognition of financial liabilities

The Group derecognizes financial liabilities when, and only when, the Group's obligations are discharged, cancelled or have expired. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

When the Group exchanges with the existing lender one debt instrument into another one with the substantially different terms, such exchange is accounted for as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new financial liability. Similarly, the Group accounts for substantial modification of terms of an existing liability or part of it as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new liability. It is assumed that the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective rate is at least 10 percent different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If the modification is not substantial, the difference between: (1) the carrying amount of the liability before the modification; and (2) the present value of the cash flows after modification is recognized in profit or loss as the modification gain or loss within other gains and losses.

#### **h. Netting of Financial Assets and Financial Liabilities**

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the consolidated statements of financial position when the Group has a legally enforceable right to set off the recognized amounts; and intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously. A right to set-off must be available today rather than being contingent on a future event and must be exercisable by any of the counterparties, both in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy.

**i. Kas dan Setara Kas**

Untuk tujuan penyajian arus kas, kas dan setara kas terdiri dari kas, bank dan semua investasi yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal perolehannya dan yang tidak dijamin serta tidak dibatasi penggunaannya.

**j. Persediaan**

Persediaan dinyatakan berdasarkan biaya perolehan atau nilai realisasi bersih, mana yang lebih rendah. Biaya perolehan ditentukan dengan metode rata-rata tertimbang. Nilai realisasi bersih merupakan estimasi harga jual dari persediaan dikurangi seluruh biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk membuat penjualan.

Grup menetapkan penyisihan persediaan barang rusak dan penurunan nilai persediaan berdasarkan penelaahan terhadap keadaan masing-masing persediaan pada akhir tahun.

**k. Aset Tetap – Pemilikan Langsung**

Aset tetap dicatat berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Penyusutan diakui sebagai penghapusan biaya perolehan aset dikurangi nilai residu dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

	<u>Tahun/Years</u>
Bangunan dan prasarana	5 - 20
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	3 - 5
Perabot dan peralatan	3 - 5
Kendaraan bermotor	3 - 5

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode penyusutan direview setiap akhir tahun dan pengaruh dari setiap perubahan estimasi tersebut berlaku prospektif.

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada laba rugi pada saat terjadinya. Biaya-biaya lain yang terjadi selanjutnya yang timbul untuk menambah, mengganti atau memperbaiki aset tetap dicatat sebagai biaya perolehan aset jika dan hanya jika besar kemungkinan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut akan mengalir ke entitas dan biaya perolehan aset dapat diukur secara andal.

Aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan timbul dari penggunaan aset secara berkelanjutan. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari pelepasan atau penghentian pengakuan suatu aset tetap ditentukan sebagai selisih antara hasil penjualan dan nilai tercatat aset dan diakui dalam laba rugi.

**i. Cash and Cash Equivalents**

For cash flow presentation purposes, cash and cash equivalents consist of cash on hand and in banks and all unrestricted investments with maturities of three months or less from the date of placement.

**j. Inventories**

Inventories are stated at cost or net realizable value, whichever is lower. Cost is determined using the weighted average method. Net realizable value represents the estimated selling price for inventories less all estimated costs of completion and costs necessary to make the sale.

The Group provides allowance for inventory obsolescence and decline in value based on the review of the status of inventories at the end of the year.

**k. Property, Plant and Equipment – Direct Acquisitions**

Property, plant and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Depreciation is recognized so as to write-off the cost of assets less residual values using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets as follows:

Buildings and leasehold improvements
Machinery, equipment and electrical installations
Furniture and fixtures
Motor vehicles

The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at each year end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

The cost of maintenance and repairs is charged to profit or loss as incurred. Other costs incurred subsequently to add to, replace part of, or service an item of property, plant and equipment, are recognized as asset if, and only if it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the entity and the cost of the item can be measured reliably.

An item of property, plant and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognized in profit or loss.

Aset yang telah disusutkan sepenuhnya yang masih digunakan tetap termasuk dalam laporan keuangan.

Fully depreciated assets still in use are retained in the financial statements.

#### **I. Goodwill**

*Goodwill* timbul atas akuisisi dari suatu bisnis dicatat pada biaya perolehan yang ditetapkan pada tanggal akuisisi bisnis tersebut (lihat Catatan 3d) dikurangi akumulasi penurunan nilai, jika ada.

*Goodwill* tidak diamortisasi tetapi direviu untuk penurunan nilai setidaknya setiap tahun. Untuk tujuan uji penurunan nilai, *goodwill* dialokasikan pada setiap unit penghasil kas dari Grup (atau kelompok unit penghasil kas) yang diperkirakan memberikan manfaat dari sinergi kombinasi bisnis tersebut. Unit penghasil kas yang telah memperoleh alokasi *goodwill* diuji penurunan nilainya setiap tahun, atau lebih sering jika terdapat indikasi bahwa unit penghasil kas tersebut mungkin mengalami penurunan nilai. Jika jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas kurang dari jumlah tercatatnya, rugi penurunan nilai dialokasikan pertama kali untuk mengurangi jumlah tercatat atas setiap *goodwill* yang dialokasikan pada unit penghasil kas dan kemudian ke aset lain dari unit penghasil kas secara prorata berdasarkan jumlah tercatat dari setiap aset dalam unit penghasil kas tersebut. Setiap kerugian penurunan nilai *goodwill* diakui secara langsung dalam laba rugi pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Rugi penurunan nilai yang diakui atas *goodwill* tidak dapat dibalik pada periode berikutnya.

Pada pelepasan entitas anak atau unit penghasil kas, jumlah *goodwill* yang dapat diatribusikan termasuk dalam penentuan laba rugi atas pelepasan.

#### **m. Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan kecuali Goodwill**

Pada akhir setiap periode pelaporan, Grup menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, jumlah terpulihkan dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi jumlah terpulihkan atas suatu aset individual, Grup mengestimasi jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas atas aset. Ketika dasar alokasi yang wajar dan konsisten dapat diidentifikasi, aset perusahaan juga dialokasikan ke masing-masing kelompok unit penghasil kas, atau sebaliknya mereka dialokasikan ke kelompok terkecil dari kelompok unit penghasil kas di mana dasar alokasi yang wajar dan konsisten dapat diidentifikasi.

Aset takberwujud dengan masa manfaat tidak terbatas dan aset takberwujud yang belum tersedia untuk digunakan diuji penurunan nilainya setiap tahun dan ketika terdapat indikasi penurunan nilai.

#### **I. Goodwill**

Goodwill arising on an acquisition of a business is carried at cost as established at the date of acquisition of the business (see Note 3d) less accumulated impairment losses, if any.

Goodwill is not amortized but is reviewed for impairment at least annually. For the purpose of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units (or group of cash-generating units) expected to benefit from the synergies of the combination. A cash-generating unit to which goodwill has been allocated is tested for impairment annually, or more frequently when there is an indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than its carrying amount, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro-rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit. Any impairment loss for goodwill is recognized directly in profit or loss in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income. An impairment loss recognized for goodwill is not reversed in subsequent periods.

On disposal of a subsidiary or the relevant cash-generating unit, the attributable amount of goodwill is included in the determination of the profit or loss on disposal.

#### **m. Impairment of Non-Financial Assets Except Goodwill**

At the end of each reporting period, the Group reviews the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where the asset does not generate cash flows that are independent from other assets, the Group estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs. When a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

Intangible assets with indefinite useful lives and intangible assets not yet available for use are tested for impairment annually, and whenever there is an indication that the asset maybe impaired.

Jumlah terpulihkan adalah nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya pelepasan dan nilai pakai. Dalam menilai nilai pakainya, estimasi arus kas masa depan didiskontokan ke nilai kini menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset dengan estimasi arus kas masa depan belum disesuaikan.

Jika jumlah terpulihkan dari aset non-keuangan (unit penghasil kas) lebih kecil dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset (unit penghasil kas) diturunkan menjadi sebesar jumlah terpulihkan dan rugi penurunan nilai segera diakui dalam laba rugi.

Ketika penurunan nilai selanjutnya dibalik, jumlah tercatat aset (atau unit penghasil kas) ditingkatkan ke estimasi yang direvisi dari jumlah terpulihkannya, namun kenaikan jumlah tercatat tidak boleh melebihi jumlah tercatat ketika kerugian penurunan nilai tidak diakui untuk aset (atau unit penghasil kas) pada tahun-tahun sebelumnya. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui segera dalam laba rugi.

Kebijakan akuntansi untuk penurunan nilai aset keuangan dijelaskan dalam Catatan 3g; sedangkan penurunan nilai untuk *goodwill* dijelaskan dalam Catatan 3l.

#### **n. Sewa**

##### Grup sebagai penyewa

Grup menilai apakah sebuah kontrak mengandung sewa, pada tanggal inisiasi kontrak. Grup mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa terkait sehubungan dengan seluruh kesepakatan sewa di mana Grup merupakan penyewa, kecuali untuk sewa jangka-pendek (yang didefinisikan sebagai sewa yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang) dan sewa yang aset dasarnya bernilai-rendah. Untuk sewa-sewa tersebut, Grup mengakui pembayaran sewa sebagai beban operasi secara garis lurus selama masa sewa kecuali dasar sistematis lainnya lebih merepresentasikan pola konsumsi manfaat penyewa dari aset sewa.

Liabilitas sewa awalnya diukur pada nilai kini pembayaran sewa masa depan yang belum dibayarkan pada tanggal permulaan, yang didiskontokan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa. Jika suku bunga ini tidak dapat ditentukan, Grup menggunakan suku bunga pinjaman inkremental khusus untuk penyewa.

Bunga pinjaman inkremental bergantung pada jangka waktu, mata uang dan tanggal mulai sewa, dan ditentukan berdasarkan serangkaian input, termasuk: tingkat bebas risiko berdasarkan suku bunga obligasi pemerintah; penyesuaian risiko khusus negara; penyesuaian risiko kredit berdasarkan imbal hasil obligasi; dan penyesuaian khusus entitas ketika profil risiko entitas yang melakukan perjanjian sewa berbeda dengan grup dan sewa tersebut tidak memperoleh manfaat atas jaminan dari Grup.

Recoverable amount is the higher of fair value less cost to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated 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 for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of the non-financial asset (cash generating unit) is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash generating unit) is reduced to its recoverable amount and an impairment loss is recognized immediately in profit or loss.

When an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or a cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognized for the asset (or cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognized immediately in profit or loss.

Accounting policy for impairment of financial assets is discussed in Note 3g; while impairment for goodwill is discussed in Note 3l.

#### **n. Leases**

##### The Group as lessee

The Group assesses whether a contract is or contains a lease, at the inception of the contract. The Group recognizes a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets. For these leases, the Group recognizes the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Group uses the incremental borrowing rate specific to the lessee.

The incremental borrowing rate depends on the term, currency and start date of the lease and is determined based on a series of inputs including: the risk-free rate based on government bond rates; a country-specific risk adjustment; a credit risk adjustment based on bond yields; and an entity-specific adjustment when the risk profile of the entity that enters into the lease is different to that of the group and the lease does not benefit from a guarantee from the Group.

Pembayaran sewa yang diperhitungkan dalam pengukuran liabilitas sewa terdiri atas:

- pembayaran tetap (termasuk pembayaran tetap secara-substansi), dikurangi insentif sewa;
- pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga yang pada awalnya diukur dengan menggunakan indeks atau suku bunga pada tanggal permulaan;
- jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan oleh penyewa dalam jaminan nilai residual;
- harga eksekusi opsi beli jika penyewa cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut; dan
- pembayaran penalti karena penghentian sewa, jika masa sewa merefleksikan penyewa mengeksekusi opsi untuk menghentikan sewa.

Liabilitas sewa disajikan sebagai pos terpisah dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Liabilitas sewa selanjutnya diukur dengan meningkatkan jumlah tercatat untuk merefleksikan bunga atas liabilitas sewa (menggunakan metode suku bunga efektif) dan dengan mengurangi jumlah tercatat untuk merefleksikan sewa yang telah dibayar.

Grup mengukur kembali liabilitas sewa (dan melakukan penyesuaian terkait terhadap aset hak-guna) jika:

- terdapat perubahan dalam masa sewa atau perubahan dalam penilaian atas eksekusi opsi pembelian, di mana liabilitas sewa diukur dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto revisian;
- terdapat perubahan masa depan sebagai akibat dari perubahan indeks atau perubahan perkiraan pembayaran berdasarkan nilai residual jaminan di mana liabilitas sewa diukur kembali dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto awal (kecuali jika pembayaran sewa berubah karena perubahan suku bunga mengambang, di mana tingkat diskonto revisian digunakan); atau
- kontrak sewa dimodifikasi dan modifikasi sewa tidak dicatat sebagai sewa terpisah, di mana liabilitas sewa diukur dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto revisian.

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

- fixed lease payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives;
- variable lease payments that depend on an index or rate, initially measured using the index or rate at the commencement date;
- the amount expected to be payable by the lessee under residual value guarantees;
- the exercise price of purchase options, if the lessee is reasonably certain to exercise the options; and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the exercise of an option to terminate the lease.

The lease liability is presented as a separate line in the consolidated statements of financial position.

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect the interest on the lease liability (using the effective interest method) and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

The Group remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use assets) whenever:

- the lease term has changed or there is a change in the assessment of the exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate;
- the lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using the initial discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used); or
- a lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.

Aset hak-guna terdiri dari pengukuran awal atas liabilitas sewa, pembayaran sewa yang dilakukan pada saat atau sebelum permulaan sewa dan biaya langsung awal. Aset hak-guna selanjutnya diukur sebesar biaya dikurangi akumulasi penyusutan dan kerugian penurunan nilai.

Jika Grup dibebankan kewajiban atas biaya membongkar dan memindahkan aset sewa, merestorasi tempat di mana aset berada atau merestorasi aset pendasar ke kondisi yang disyaratkan oleh syarat dan ketentuan sewa, provisi diakui dan diukur sesuai PSAK 57. Biaya tersebut diperhitungkan dalam aset hak-guna terkait, kecuali jika biaya tersebut terjadi untuk memproduksi persediaan. Liabilitas yang timbul atas kewajiban tersebut dicatat sebagai "kewajiban pembongkaran aset".

Aset hak-guna disusutkan selama periode yang lebih singkat antara masa sewa dan masa manfaat aset pendasar. Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Grup akan mengeksekusi opsi beli, aset hak-guna disusutkan selama masa manfaat aset pendasar. Penyusutan dimulai pada tanggal permulaan sewa.

Aset hak-guna disajikan sebagai pos terpisah di laporan posisi keuangan konsolidasian.

Grup menerapkan PSAK 48 untuk menentukan apakah aset hak-guna mengalami penurunan nilai dan mencatat kerugian penurunan nilai yang teridentifikasi sebagaimana dijelaskan dalam kebijakan aset penurunan nilai.

Sewa variabel yang tidak bergantung pada indeks atau suku bunga tidak diperhitungkan dalam pengukuran liabilitas sewa dan aset hak-guna. Pembayaran terkait diakui sebagai beban dalam periode di mana peristiwa atau kondisi yang memicu pembayaran tersebut terjadi dan dicatat dalam pos "Beban penjualan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

#### **o. Aset Takberwujud Lain-lain**

Aset takberwujud lain-lain yang diperoleh secara terpisah dilaporkan sebesar biaya dikurangi akumulasi amortisasi (jika aset takberwujud tersebut memiliki masa manfaat terbatas) dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Aset takberwujud yang diperoleh dari kombinasi bisnis diidentifikasi dan diakui secara terpisah dari *goodwill*. Biaya aset takberwujud tersebut adalah nilai wajar pada tanggal akuisisi.

The right-of-use assets comprise the initial measurements of the corresponding lease liability, lease payments made at or before the commencement day and any initial direct costs. They are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Whenever the Group incurs an obligation for costs to dismantle and remove a leased asset, restore the site on which it is located or restore the underlying assets to the conditions required by the terms and conditions of the lease, a provision is recognized and measured under PSAK 57. The costs are included in the related right-of-use asset, unless those costs are incurred to produce inventories. Liabilities resulting from such obligation are recorded as "asset retirement obligation".

Right-of-use assets are depreciated over the shorter period of lease term and useful life of the underlying assets. If a lease transfers ownership of the underlying assets or the cost of the right-of-use assets reflects that of the Group expects to exercise a purchase option, the related right-of-use asset is depreciated over the useful life of the underlying assets. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

The right-of-use assets are presented as a separate line in the consolidated statements of financial position.

The Group applies PSAK 48 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for any identified impairment loss as described in the impairment of assets policy.

Variable rents that do not depend on an index or rate are not included in the measurements of the lease liability and the right-of-use asset. The related payments are recognized as an expense in the period in which the event or condition that triggers those payments occur and are included in the line "Selling expenses" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

#### **o. Other Intangible Assets**

Other intangible assets acquired separately are reported at cost less accumulated amortization (where they have finite useful lives) and accumulated impairment losses.

Intangible assets acquired in a business combination are identified and recognized separately from goodwill. The cost of such intangible assets is their fair value at the acquisition date.

Setelah pengakuan awal, aset takberwujud dengan masa manfaat terbatas yang diperoleh dari kombinasi bisnis dilaporkan sebesar biaya dikurangi akumulasi amortisasi dan akumulasi kerugian penurunan nilai, dan aset takberwujud dengan masa manfaat tidak terbatas dilaporkan sebesar biaya dikurangi akumulasi kerugian penurunan nilai, dengan dasar yang sama dengan aset takberwujud yang diperoleh secara terpisah.

**p. Provisi**

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

Jumlah yang diakui sebagai provisi adalah hasil estimasi terbaik pengeluaran yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban kini pada akhir periode pelaporan, dengan mempertimbangkan risiko dan ketidakpastian yang meliputi kewajiban. Apabila suatu provisi diukur menggunakan arus kas yang diperkirakan untuk menyelesaikan kewajiban kini, maka nilai tercatatnya adalah nilai kini dari arus kas.

Ketika beberapa atau seluruh manfaat ekonomi untuk penyelesaian provisi yang diharapkan dapat dipulihkan dari pihak ketiga, piutang diakui sebagai aset apabila terdapat kepastian bahwa penggantian akan diterima dan jumlah piutang dapat diukur secara andal.

**q. Imbalan Kerja**

Imbalan pasca kerja imbalan pasti

Grup memberikan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk para karyawannya sesuai dengan Undang-undang Cipta Kerja No. 11/2020 and Peraturan Pemerintah No. 35/2021.

Biaya penyediaan imbalan ditentukan dengan menggunakan metode *projected unit credit*, dengan penilaian aktuarial yang dilakukan pada setiap akhir periode pelaporan tahunan. Pengukuran kembali, terdiri dari keuntungan dan kerugian aktuarial, perubahan dampak batas atas aset (jika ada) dan dari imbal hasil atas aset program (tidak termasuk bunga), diakui langsung dalam laporan posisi keuangan konsolidasian yang dibebankan atau dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain periode terjadinya. Pengukuran kembali diakui dalam penghasilan komprehensif lain tercermin sebagai pos terpisah pada penghasilan komprehensif lain di ekuitas dan tidak akan direklasifikasi ke laba rugi. Biaya jasa lalu diakui dalam laba rugi ketika terjadi amandemen program atau kurtailmen, atau ketika Grup mengakui biaya restrukturisasi terkait atau pesangon, jika terjadi lebih dahulu. Bunga neto dihitung dengan mengalikan tingkat diskonto dengan liabilitas atau aset imbalan pasti neto. Biaya imbalan pasti dibagi menjadi tiga kategori:

Subsequent to initial recognition, intangible assets with finite useful lives acquired in a business combination are reported at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses, and intangible assets with indefinite useful lives are reported at cost less accumulated impairment losses, on the same basis as intangible assets acquired separately.

**p. Provisions**

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

The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows.

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognized as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

**q. Employee Benefits**

Defined post-employment benefits

The Group provides defined post-employment benefits for its employees as required under Job Creation Act No. 11/2020 and Government regulations No. 35/2021.

The cost of providing benefits is determined using the projected unit credit method, with actuarial valuations being carried out at the end of each annual reporting period. Remeasurement, comprising actuarial gains and losses, the effect of the changes to the asset ceiling (if applicable) and the return on plan assets (excluding interest), are recognized immediately in the consolidated statements of financial position with a charge or credit recognized in other comprehensive income in the period in which they occur. Remeasurement recognized in other comprehensive income is reflected as a separate item under other comprehensive income in equity and will not be reclassified to profit or loss. Past service cost is recognized in profit or loss when the plan amendment or curtailment occurs, or when the Group recognizes related restructuring costs or termination benefits, if earlier. Net interest is calculated by applying the discount rate to the net defined benefit liability or asset. Defined benefit costs are in to three categories:

- Biaya jasa (termasuk biaya jasa kini, biaya jasa lalu serta keuntungan dan kerugian kurtailmen dan penyelesaian).
- Beban atau pendapatan bunga neto.
- Pengukuran kembali.

Grup menyajikan dua komponen pertama dari biaya imbalan pasti di laba rugi. Keuntungan dan kerugian kurtailmen dicatat sebagai biaya jasa lalu.

Liabilitas imbalan pasca kerja yang diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian merupakan defisit aktual dalam program imbalan pasti Grup.

#### Imbalan kerja jangka panjang lain

Grup juga memberikan manfaat cuti panjang untuk para karyawannya yang memenuhi persyaratan.

Biaya penyediaan imbalan ditentukan dengan menggunakan metode *projected unit credit*, dengan penilaian aktuarial yang dilakukan pada setiap akhir periode pelaporan tahunan. Biaya jasa, beban bunga dan keuntungan dan kerugian aktuarial diakui di laba rugi.

Liabilitas imbalan kerja jangka panjang lain yang diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian merupakan defisit aktual.

#### **r. Pengakuan Pendapatan dan Beban**

Pendapatan diukur berdasarkan imbalan yang Grup perkirakan menjadi haknya dalam kontrak dengan pelanggan dan tidak termasuk jumlah yang ditagih atas nama pihak ketiga. Grup mengakui pendapatan ketika mengalihkan pengendalian barang atau jasa kepada pelanggan.

##### Penjualan barang:

##### Penjualan eceran

Untuk penjualan barang kepada pelanggan eceran, pendapatan diakui pada saat pengendalian atas barang telah dialihkan, yaitu pada saat pelanggan membeli barang tersebut di toko eceran. Pembayaran harga transaksi jatuh tempo segera pada saat pelanggan membeli barang.

Untuk sebagian penjualan barang dimana Perusahaan menerima komisi, termasuk tapi tidak terbatas atas kepemilikan barang kepada pihak tertentu yang ditempatkan di toko eceran Perusahaan, Perusahaan mencatat pendapatan bersih sebagai agen atas dasar bahwa Perusahaan tidak mengendalikan harga atau menanggung risiko persediaan.

Untuk penjualan online, pendapatan diakui pada saat pengendalian barang telah dialihkan kepada pelanggan, yaitu pada saat barang telah diserahkan kepada pelanggan. Penyerahan terjadi ketika barang telah dikirim ke lokasi spesifik pelanggan.

- Service cost (including current service cost, past service cost, as well as gains and losses on curtailments and settlements).
- Net interest expense or income.
- Remeasurement.

The Group presents the first two components of defined benefit costs in profit or loss. Curtailment gains and losses are accounted for as past service costs.

The post-employment benefits obligation recognized in the consolidated statements of financial position represents the actual deficit in the Group's defined benefit plan.

#### Other long-term benefit

The Group also provides long leave benefit for all qualified employees.

The cost of providing benefit is determined using the projected unit credit method, with actuarial valuations being carried out at the end of each annual reporting period. Service cost, interest expense and actuarial gains and losses are recognized in profit or loss.

The other long-term benefit obligation recognized in the consolidated statements of financial position represents the actual deficit.

#### **r. Revenue and Expense Recognition**

Revenue is measured based on the consideration to which the Group expects to be entitled in a contract with a customer and excludes amounts collected on behalf of third parties. The Group recognizes revenue when it transfers control of a product or service to a customer.

##### Sale of goods:

##### Retail sales

For sale of goods to retail customers, revenue is recognized when control of the goods has transferred, being at the point the customer purchases the goods at the retail outlet. Payment of the transaction price is due immediately at the point the customer purchases the goods.

For certain sale of goods in which the Company earns commissions, including but not limited to goods belonging to certain parties placed at the Company's retail stores, the Company records net revenue as an agent on the basis that the Company does not control pricing or bear inventory risk.

For online sales, revenue is recognized when control of the goods has transferred to the customer, being at the point the goods are delivered to the customer. Delivery occurs when the goods have been shipped to the customer's specific location.



Penjualan non-eceran

Untuk penjualan grosir, pendapatan diakui ketika pengendalian atas barang telah dialihkan, yaitu saat barang telah dikirim ke lokasi spesifik pedagang grosir (penyerahan). Setelah penyerahan, pedagang grosir memiliki kebijaksanaan penuh atas cara distribusi dan harga untuk menjual barang, memiliki tanggung jawab utama saat menjual barang dan menanggung risiko keusangan dan kerugian sehubungan dengan barang tersebut. Suatu piutang diakui oleh Grup pada saat barang diserahkan ke grosir karena hal ini menunjukkan saat dimana hak untuk mendapatkan imbalan menjadi tidak bersyarat, karena hanya berlalunya waktu yang disyaratkan sebelum pembayaran jatuh tempo.

Pendapatan dividen

Pendapatan dividen dari investasi diakui ketika hak pemegang saham untuk menerima pembayaran ditetapkan.

Penghasilan bunga

Penghasilan bunga dari aset keuangan diakui jika kemungkinan besar manfaat ekonomik akan mengalir ke Grup dan jumlah penghasilan dapat diukur secara andal. Penghasilan bunga diakui pada basis waktu, dengan acuan pada pokok pinjaman dan suku bunga efektif yang berlaku, yang merupakan suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi penerimaan kas masa depan selama perkiraan umur aset keuangan untuk memperoleh nilai tercatat aset bersih pada awal pengakuan.

Beban

Beban diakui pada saat terjadinya.

**s. Pajak Penghasilan**

Beban pajak penghasilan merupakan jumlah pajak kini terutang dan pajak tangguhan.

Pajak kini

Pajak kini terutang berdasarkan laba kena pajak untuk suatu tahun. Laba kena pajak berbeda dari laba sebelum pajak seperti yang dilaporkan di laba rugi karena tidak memperhitungkan penghasilan atau beban yang dikenakan pajak atau dikurangkan pada tahun berbeda dan tidak memperhitungkan pos-pos yang tidak pernah dikenakan pajak atau tidak dapat dikurangkan. Liabilitas Grup untuk pajak kini dihitung berdasarkan tarif pajak yang telah berlaku pada akhir periode pelaporan.

Non-retail sales

For wholesales, revenue is recognized when control of the goods has transferred, being when the goods have been shipped to the wholesaler's specific location (delivery). Following delivery, the wholesaler has full discretion over the manner of distribution and price to sell the goods, has the primary responsibility when selling the goods and bears the risks of obsolescence and loss in relation to the goods. A receivable is recognized by the Group when the goods are delivered to the wholesaler as this represents the point in time at which the right to consideration becomes unconditional, as only the passage of time is required before payment is due.

Dividend revenue

Dividend revenue from investments is recognized when the shareholders' rights to receive payment has been established.

Interest income

Interest income from a financial asset is recognized when it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the amount of income can be measured reliably. Interest income is accrued on a time basis, by reference to the principal outstanding and at the applicable effective interest rate, which is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial asset to that asset's net carrying amount on initial recognition.

Expenses

Expenses are recognized when incurred.

**s. Income Tax**

Income tax expense represents the sum of the tax currently payable and deferred tax.

Current tax

The tax currently payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from net profit as reported in profit or loss because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are never taxable or deductible. The Group's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

Provisi diakui untuk penentuan pajak yang tidak pasti, tetapi kemungkinan besar akan mengakibatkan arus keluar dana kepada otoritas pajak. Provisi diukur sebesar estimasi terbaik atas jumlah ekspektasian yang terhutang. Penilaian berdasarkan pada pertimbangan profesional pajak dalam Grup yang didukung dengan pengalaman lalu atas aktivitas tersebut dan dalam kasus tertentu berdasarkan saran pakar pajak independen.

#### Pajak tangguhan

Pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam laporan keuangan konsolidasian dengan dasar pengenaan pajak yang digunakan dalam perhitungan laba kena pajak. Liabilitas pajak tangguhan umumnya diakui untuk seluruh perbedaan temporer kena pajak. Aset pajak tangguhan umumnya diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan sepanjang kemungkinan besar bahwa laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer dapat dimanfaatkan. Aset dan liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika perbedaan temporer timbul dari pengakuan awal (selain dari kombinasi bisnis) dari aset dan liabilitas suatu transaksi yang tidak mempengaruhi laba kena pajak atau laba akuntansi. Selain itu, liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika perbedaan temporer timbul dari pengakuan awal *goodwill*.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan berlaku dalam periode ketika liabilitas diselesaikan atau aset dipulihkan berdasarkan tarif pajak (dan peraturan pajak) yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan.

Pengukuran aset dan liabilitas pajak tangguhan mencerminkan konsekuensi pajak yang sesuai dengan cara Grup memperkirakan, pada akhir periode pelaporan, untuk memulihkan atau menyelesaikan jumlah tercatat aset dan liabilitasnya.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah ulang pada akhir periode pelaporan dan dikurangi jumlah tercatatnya jika kemungkinan besar laba kena pajak tidak lagi tersedia dalam jumlah yang memadai untuk mengkompensasikan sebagian atau seluruh aset pajak tangguhan tersebut.

Pajak kini dan pajak tangguhan diakui sebagai beban atau penghasilan dalam laba rugi, kecuali untuk pajak penghasilan yang timbul dari transaksi atau peristiwa yang diakui diluar laba rugi (baik dalam penghasilan komprehensif lain maupun secara langsung di ekuitas), dalam hal tersebut pajak juga diakui diluar laba rugi, atau yang timbul dari akuntansi awal kombinasi bisnis. Dalam kombinasi bisnis, pengaruh pajak termasuk dalam akuntansi kombinasi bisnis.

A provision is recognized for those matters for which the tax determination is uncertain but it is considered probable that there will be a future outflow of funds to a tax authority. The provisions are measured at the best estimate of the amount expected to become payable. The assessment is based on the judgement of tax professionals within the Group supported by previous experience in respect of such activities and in certain cases based on specialist independent tax advice.

#### Deferred tax

Deferred tax is recognized on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the consolidated financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit. Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are generally recognized for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which those deductible temporary differences can be utilized. Such deferred tax assets and liabilities are not recognized if the temporary differences arise from the initial recognition (other than in a business combination) of assets and liabilities in a transaction that affects neither the taxable profit nor the accounting profit. In addition, deferred tax liabilities are not recognized if the temporary differences arise from the initial recognition of goodwill.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply in the period in which the liability is settled or the asset realized, based on the tax rates (and tax laws) that have been enacted, or substantively enacted, by the end of the reporting period.

The measurement of deferred tax assets and liabilities reflects the tax consequences that would follow from the manner in which the Group expects, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of their assets and liabilities.

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

Current and deferred tax are recognized as an expense or income in profit or loss, except when they relate to items that are recognized outside of profit or loss (whether in other comprehensive income or directly in equity), in which case the tax is also recognized outside of profit or loss, or where they arise from the initial accounting for a business combination. In the case of a business combination, the tax effect is included in the accounting for the business combination.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan saling hapus ketika entitas memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini dan ketika aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama atas entitas kena pajak yang sama atau entitas kena pajak yang berbeda yang memiliki intensi untuk memulihkan aset dan liabilitas pajak kini dengan dasar neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan, pada setiap periode masa depan dimana jumlah signifikan atas aset atau liabilitas pajak tangguhan diharapkan untuk diselesaikan atau dipulihkan.

**t. Laba Per Saham Dasar**

Labanya per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

**u. Informasi Segmen**

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

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

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

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

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities and when they relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the same taxable entity or different taxable entities when there is an intention to settle its current tax assets and current tax liabilities on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously, in each future period in which significant amounts of deferred tax liabilities or assets are expected to be settled or recovered.

**t. Basic Earnings Per Share**

Basic earnings per share is computed by dividing net income attributable to the owners of the Company by the weighted average number of shares outstanding during the year.

**u. Segment Information**

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

An operating segment is a component of an entity:

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

Information reported to the chief operating decision maker for the purpose of resource allocation and assessment of performance is more specifically focused on the category of each product.

**4. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI**

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Grup, yang dijelaskan dalam Catatan 3, manajemen diwajibkan untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi tentang jumlah tercatat aset dan liabilitas yang tidak tersedia dari sumber lain. Estimasi dan asumsi terkait didasarkan pada pengalaman historis dan faktor-faktor lain yang dianggap relevan. Hasil aktualnya mungkin berbeda dari estimasi tersebut.

Estimasi dan asumsi yang mendasari ditelaah secara berkelanjutan. Revisi estimasi akuntansi diakui dalam periode dimana estimasi tersebut direvisi jika revisi hanya mempengaruhi periode tersebut, atau pada periode revisi dan periode masa depan jika revisi mempengaruhi periode saat ini dan periode masa depan.

**Pertimbangan Kritis dalam Penerapan Kebijakan Akuntansi**

Dalam menerapkan kebijakan akuntansi Grup, manajemen tidak membuat pertimbangan kritis yang memiliki pengaruh signifikan terhadap jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian, selain yang melibatkan estimasi, yang disebutkan di bawah ini.

**Sumber Utama Ketidakpastian Estimasi**

Asumsi utama mengenai masa depan dan sumber utama ketidakpastian estimasi lainnya pada akhir periode pelaporan, yang memiliki risiko signifikan yang dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya dijelaskan di bawah ini:

Penyisihan Persediaan

Grup membuat penyisihan persediaan berdasarkan estimasi penggunaan persediaan pada masa mendatang. Walaupun asumsi yang digunakan dalam mengestimasi penyisihan persediaan telah sesuai dan wajar, namun perubahan signifikan atas asumsi ini akan berdampak material terhadap penyisihan persediaan, yang pada akhirnya akan mempengaruhi hasil usaha Grup. Nilai tercatat persediaan diungkapkan dalam Catatan 8.

Suku Bunga Pinjaman Inkremental atas Sewa

Grup menggunakan suku bunga pinjaman inkremental khusus untuk penyewa. Liabilitas sewa awalnya diukur pada nilai kini pembayaran sewa masa depan yang belum dibayarkan pada tanggal permulaan, yang didiskontokan menggunakan suku bunga pinjaman inkremental khusus. Bunga pinjaman inkremental bergantung pada jangka waktu, mata uang dan tanggal mulai sewa dan ditentukan berdasarkan serangkaian input, termasuk tingkat bebas risiko berdasarkan suku bunga obligasi pemerintah dan penyesuaian khusus entitas. Nilai tercatat aset hak-guna dan liabilitas sewa masing-masing diungkapkan dalam Catatan 11 dan 17.

**4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY**

In the application of the Group's accounting policies, which are described in Note 3, management is required to make judgments, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

**Critical Judgments in Applying Accounting Policies**

In applying the Group's accounting policies, management has not made critical judgments that have a significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements, apart from those involving estimations, which are dealt with below.

**Key Sources of Estimation Uncertainty**

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

Allowance for Inventories

The Group provides allowance for inventories based on estimated future usage of such inventories. While it is believed that the assumptions used in the estimation of the allowance for inventories are appropriate and reasonable, significant changes in these assumptions may materially affect the assessment of the allowance for inventories, which ultimately will impact the result of the Group's operations. The carrying amount of inventories is disclosed in Note 8.

Incremental Borrowing Rate on Lease

The Group uses the incremental borrowing rate specific to the lessee. The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the incremental borrowing rate. The incremental borrowing rate depends on the term, currency, and start date of the lease and is determined based on a series of inputs including the risk-free rate based on government bond rates and an entity-specific adjustment. The carrying amount of right-of-use assets and lease liabilities are disclosed in Notes 11 and 17, respectively.

#### Penurunan Nilai Aset Tetap

Aset tetap, dilakukan uji penurunan nilai ketika terdapat indikasi penurunan nilai. Penentuan nilai pakai aset memerlukan estimasi mengenai arus kas yang diharapkan untuk dihasilkan dari penggunaan aset dan penjualan aset tersebut (unit penghasil kas) serta tingkat diskonto yang sesuai untuk menentukan nilai sekarang.

Walaupun asumsi yang digunakan dalam mengestimasi nilai pakai aset yang tercermin dalam laporan keuangan konsolidasian dianggap telah sesuai dan wajar, namun perubahan signifikan atas asumsi ini akan berdampak material terhadap penentuan jumlah yang dapat dipulihkan dan akibatnya kerugian penurunan nilai yang timbul akan berdampak terhadap hasil usaha.

Nilai tercatat aset tetap, dimana analisa penurunan nilai dilakukan, disajikan dalam Catatan 10 atas laporan keuangan konsolidasian.

#### Penurunan Nilai Goodwill dan Aset Takberwujud Lainnya

Menentukan apakah suatu *goodwill* dan aset takberwujud lainnya turun nilainya membutuhkan estimasi nilai pakai unit penghasil kas dimana *goodwill* dan aset takberwujud lainnya dialokasikan. Perhitungan nilai pakai mengharuskan manajemen untuk mengestimasi arus kas masa depan yang diharapkan dihasilkan dari unit penghasil kas menggunakan tingkat pertumbuhan yang tepat dan tingkat diskonto yang sesuai untuk perhitungan nilai kini. Bila aktual arus kas masa depan kurang dari yang diharapkan, kerugian penurunan nilai material mungkin timbul.

Nilai tercatat *goodwill* dan aset takberwujud lainnya diungkapkan dalam Catatan 29.

#### Liabilitas Imbalan Kerja

Penentuan liabilitas imbalan kerja tergantung pada pemilihan asumsi tertentu yang digunakan oleh aktuaris dalam menghitung jumlah liabilitas tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji. Walaupun asumsi Grup dianggap tepat dan wajar, namun perubahan signifikan pada kenyataannya atau perubahan signifikan dalam asumsi yang digunakan dapat berpengaruh secara signifikan terhadap liabilitas imbalan kerja Grup.

Nilai tercatat dari liabilitas imbalan kerja dan asumsi dari aktuaris diungkapkan dalam Catatan 18.

#### Impairment on Property, Plant and Equipment

Property, plant and equipment, are reviewed for impairment whenever impairment indicators are present. Determining the value in use of assets requires the estimation of cash flows expected to be generated from the continued use and ultimate disposition of such assets (cash generating units) and a suitable discount rate in order to calculate the present value.

While it is believed that the assumptions used in the estimation of the value in use of assets reflected in the consolidated financial statements are appropriate and reasonable, significant changes in these assumptions may materially affect the assessment of recoverable values and any resulting impairment loss could have a material adverse impact on the results of operations.

The carrying amount of property, plant and equipment, on which impairment analysis are applied, is disclosed in Note 10 to the consolidated financial statements.

#### Impairment of Goodwill and Other Intangible Assets

Determining whether goodwill and other intangible assets is impaired requires an estimation of the value in use of the cash-generating units to which goodwill and other intangible assets has been allocated. The value in use calculation requires the management to estimate the future cash flows expected to arise from the cash-generating unit using an appropriate growth rate and a suitable discount rate in order to calculate present value. Where the actual future cash flows are less than expected, a material impairment loss may arise.

The carrying amount of goodwill and other intangible assets is disclosed in Note 29.

#### Employee Benefits Obligation

The determination of provision for employment benefits is dependent on selection of certain assumptions used by actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include among others, discount rate and rate of salary increase. While it is believed that the Group's assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in actual results or significant changes in assumptions may materially affect the Group's provision for employment benefits.

The carrying amount of employment benefits obligation and the actuarial assumptions are disclosed in Note 18.

**5. KAS DAN SETARA KAS**

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Kas	25.419	22.086	Cash on hand
Bank - pihak ketiga			Cash in banks - third parties
Rupiah			Rupiah
Bank Central Asia	163.280	117.813	Bank Central Asia
Bank Danamon Indonesia	38.905	149.515	Bank Danamon Indonesia
Bank Mandiri	35.787	14.961	Bank Mandiri
Bank Negara Indonesia	20.014	196.866	Bank Negara Indonesia
Bank Rakyat Indonesia	19.672	14.131	Bank Rakyat Indonesia
Maybank Indonesia	6.293	16.269	Maybank Indonesia
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari jumlah bank)	30.908	25.179	Others (each below 5% of total cash in banks)
Dolar Amerika Serikat			U.S. Dollar
Bank UOB	71.134	74.263	Bank UOB
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	22.978	8.969	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Bank Central Asia	8.955	88.828	Bank Central Asia
Vietcombank	7.409	4.935	Vietcombank
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari jumlah bank)	35.827	31.633	Others (each below 5% of total cash in banks)
Peso Filipina			Philippine Peso
Bank of the Phillipine Islands	17.882	80.034	Bank of the Phillipine Islands
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari jumlah bank)	4.510	10.373	Others (each below 5% of total cash in banks)
Baht Thailand			Thailand Baht
Bank Standard Chartered	26.070	11.848	Bank Standard Chartered
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	14.287	36.606	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari jumlah bank)	17.764	12.508	Others (each below 5% of total cash in banks)
Ringgit Malaysia			Malaysian Ringgit
Malayan Banking Berhad	16.576	18.468	Malayan Banking Berhad
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari jumlah bank)	13.440	7.528	Others (each below 5% of total cash in banks)
Dollar Singapura			Singapore Dollar
Bank UOB	17.473	27.079	Bank UOB
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	11.771	12.826	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari jumlah bank)	123	124	Others (each below 5% of total cash in banks)
Mata uang asing lainnya	14.233	12.402	Other foreign currencies
Jumlah bank	615.291	973.158	Total cash in banks
Deposito berjangka - pihak ketiga			Time deposits - third parties
Rupiah			Rupiah
Bank Ganesha	32.500	104.000	Bank Ganesha
Jumlah deposito berjangka	32.500	104.000	Total time deposits
Jumlah	673.210	1.099.244	Total
Tingkat bunga deposito berjangka per tahun - Rupiah	6,50%	6,25%-7,00%	Interest rates on time deposits per annum - Rupiah

**6. PIUTANG USAHA**

**6. TRADE ACCOUNTS RECEIVABLE**

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
a. Berdasarkan pelanggan			a. By customers
Pihak berelasi (Catatan 32)			Related parties (Note 32)
PT Panen Lestari Indonesia (PLINDO)	32.862	30.666	PT Panen Lestari Indonesia (PLINDO)
PT Sports Direct Indonesia (SDI)	23.495	16.609	PT Sports Direct Indonesia (SDI)
PT Panen Selaras Intibuana (PSI)	2.666	2.987	PT Panen Selaras Intibuana (PSI)
Lain-lain	5.616	4.285	Others
Subjumlah	<u>64.639</u>	<u>54.547</u>	Subtotal
Pihak ketiga	477.771	469.219	Third parties
Cadangan kerugian kredit	<u>(14.264)</u>	<u>(14.200)</u>	Allowance for credit losses
Subjumlah - bersih	<u>463.507</u>	<u>455.019</u>	Subtotal - net
Jumlah piutang usaha bersih	<u><u>528.146</u></u>	<u><u>509.566</u></u>	Net trade accounts receivable
b. Berdasarkan mata uang			b. By currencies
Rupiah	296.713	255.502	Rupiah
Peso Filipina	108.415	122.844	Philippine Peso
Baht Thailand	77.839	87.775	Thailand Baht
Ringgit Malaysia	27.841	27.203	Malaysia Ringgit
Lain-lain	31.602	30.442	Others
Jumlah	542.410	523.766	Total
Cadangan kerugian kredit	<u>(14.264)</u>	<u>(14.200)</u>	Allowance for credit losses
Jumlah piutang usaha bersih	<u><u>528.146</u></u>	<u><u>509.566</u></u>	Net trade accounts receivable

Piutang kepada PLINDO dan PSI merupakan piutang atas hasil penjualan dari outlet-outlet Grup di SOGO dan SEIBU (Catatan 32).

Receivables from PLINDO and PSI represent receivables arising from sales income from the Group's sales outlets in SOGO and SEIBU (Note 32).

Piutang kepada SDI merupakan piutang atas penjualan grosir (Catatan 32).

Receivables from SDI represent receivable arising from wholesale transactions (Note 32).

Piutang kepada pihak berelasi lainnya merupakan hasil penjualan grosir (Catatan 32).

Receivables from other related parties represent sales income from wholesale transactions (Note 32).

Piutang kepada pihak ketiga terdiri dari piutang penjualan eceran dan penjualan grosir.

Receivables from third parties consist of receivables from retail sales and wholesale transactions.

Piutang penjualan eceran terutama merupakan piutang kepada penerbit kartu kredit dengan jangka waktu 2 sampai 7 hari.

Receivables from retail sales mainly represent receivables from credit card issuers which are collectible within 2 to 7 days.

Piutang penjualan grosir mempunyai jangka waktu rata-rata kredit 60 hari. Untuk setiap penerimaan pelanggan baru, terutama untuk penjualan grosir, Grup menetapkan sistem "pembayaran di muka" dan setelah Grup memperoleh keyakinan atas kualitas pelanggan baru tersebut, Grup akan menetapkan batas kredit pelanggan berdasarkan riwayat pembelian pelanggan baru tersebut.

Receivables from wholesale transactions have an average credit period of 60 days. For acceptance of any new customer, particularly for wholesales, the Group applies "payment in advance system" and after the Group gained confidence in the quality of those new customers, the Group will define credit limits of the customer based on the purchase history of each new customer.

Cadangan kerugian kredit untuk piutang usaha telah diukur sejumlah ECL sepanjang umur. ECL pada piutang usaha diestimasi berdasarkan matriks provisi dengan mengacu pada pengalaman gagal bayar debitur masa lalu dan analisis posisi keuangan debitur saat ini, disesuaikan dengan faktor-faktor yang spesifik dari debitur dan kondisi ekonomi umum industri di mana debitur beroperasi.

Tidak ada perubahan dalam teknik estimasi atau asumsi signifikan yang dibuat selama periode pelaporan berjalan dalam penilaian cadangan kerugian piutang usaha.

Tabel berikut merinci profil risiko piutang usaha berdasarkan matriks provisi Grup:

Cadangan ECL untuk piutang usaha berdasarkan matriks provisi

	31 Maret/March 31, 2024						Jumlah/ Total	
	Jatuh tempo/Past due							
	Belum jatuh tempo/ Not past due	< 30 hari/ days	31 - 60 hari/ days	61 - 90 hari/ days	91 - 120 hari/ days	> 120 hari/ days		
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Tingkat kerugian kredit ekspektasian	*)	*)	*)	*)	*)	60%		Expected credit loss rate
Estimasi jumlah tercatat bruto pada saat gagal bayar	275.722	205.530	10.280	21.225	5.738	23.915	542.410	Estimated total gross carrying amount at default
ECL sepanjang umur	*)	*)	*)	*)	*)	(14.264)	(14.264)	Lifetime ECL
Jumlah							528.146	Total

  

	31 Desember/December 31, 2023						Jumlah/ Total	
	Jatuh tempo/Past due							
	Belum jatuh tempo/ Not past due	< 30 hari/ days	31 - 60 hari/ days	61 - 90 hari/ days	91 - 120 hari/ days	> 120 hari/ days		
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Tingkat kerugian kredit ekspektasian	*)	*)	*)	*)	*)	76%		Expected credit loss rate
Estimasi jumlah tercatat bruto pada saat gagal bayar	272.904	196.012	16.116	15.772	4.367	18.595	523.766	Estimated total gross carrying amount at default
ECL sepanjang umur	*)	*)	*)	*)	*)	(14.200)	(14.200)	Lifetime ECL
Jumlah							509.566	Total

\*) ECL adalah minimal atau tidak material.

\*) The ECL is minimal or immaterial.

Mutasi cadangan kerugian kredit adalah sebagai berikut:

The movements in allowance for credit losses are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal tahun	14.200	6.997	Balance at beginning of year
Penambahan selama tahun berjalan	-	7.255	Additions in current year
Efek selisih translasi	64	(52)	Translation adjustment
Saldo akhir tahun	14.264	14.200	Balance at end of year

Cadangan kerugian kredit termasuk ECL sepanjang umur kredit tidak memburuk sebesar Rp 9.937 juta pada 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023 dan kredit memburuk sebesar Rp 4.327 juta pada 31 Maret 2024 (31 Desember 2023: Rp 4.263 juta).

Allowance for credit losses include Lifetime ECL on non-credit impaired receivables amounting to Rp 9,937 million as of March 31, 2024 and December 31, 2023 and for credit impaired receivables amounting to Rp 4,327 million as of March 31, 2024 (December 31, 2023: Rp 4,263 million).



**7. PIUTANG DAN UTANG LAIN-LAIN KEPADA  
PIHAK BERELASI**

**a. Piutang Lain-lain**

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
PT Sports Direct Indonesia (SDI)	8.637	2.032	PT Sports Direct Indonesia (SDI)
PT Mitra Adiperkasa Tbk (MAP)	3.673	5.838	PT Mitra Adiperkasa Tbk (MAP)
Lain-lain	11	9	Others
Jumlah	<u>12.321</u>	<u>7.879</u>	Total

Piutang lain-lain kepada SDI merupakan pembayaran biaya-biaya terlebih dahulu untuk pihak berelasi (Catatan 32).

Piutang lain-lain kepada MAP merupakan piutang atas hasil penjualan dengan menggunakan voucher MAP Grup dan pembayaran biaya-biaya terlebih dahulu untuk pihak berelasi (Catatan 32).

Piutang lain-lain kepada pihak berelasi lainnya merupakan piutang atas pembayaran biaya-biaya terlebih dahulu untuk pihak berelasi (Catatan 32).

Untuk tujuan penilaian penurunan nilai, piutang lain-lain dianggap memiliki risiko kredit yang minimal karena waktu pembayaran dikendalikan oleh entitas induk utama dengan mempertimbangkan manajemen arus kas dalam kelompok grup entitas induk utama dan tidak ada peningkatan signifikan dalam risiko gagal bayar piutang sejak pengakuan awal. Oleh karena itu, untuk tujuan penilaian penurunan nilai piutang ini, cadangan kerugian diukur sejumlah ECL 12 bulan.

Dalam menentukan ECL, manajemen telah memperhitungkan posisi keuangan pihak berelasi terkait, disesuaikan dengan faktor-faktor spesifik dari pihak berelasi dan kondisi ekonomi umum industri di mana pihak berelasi beroperasi, dalam memperkirakan kemungkinan terjadinya gagal bayar piutang lain-lain serta kerugian saat terjadinya gagal bayar. Manajemen menentukan bahwa piutang lain-lain kepada pihak berelasi memiliki kerugian kredit yang tidak material.

Tidak ada perubahan dalam teknik estimasi atau asumsi signifikan yang dibuat selama periode pelaporan berjalan dalam penilaian cadangan kerugian piutang lain-lain.

**7. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE FROM AND  
PAYABLE TO RELATED PARTIES**

**a. Other Accounts Receivable**

Other accounts receivable from SDI represent receivables arising from advance payments of expenses for a related party (Note 32).

Other accounts receivable from MAP represent receivables arising from sales activities that use vouchers by MAP Group and advance payments of expenses for a related party (Note 32).

Other accounts receivable from other related parties represent receivables arising from advance payments of expenses for related parties (Note 32).

For purpose of impairment assessment, other accounts receivable are considered to have minimal credit risk as the timing of payment is controlled by the ultimate holding company taking into account cash flow management within the ultimate holding company's group of companies and there has been no significant increase in the risk of default on the receivables since initial recognition. Accordingly, for the purpose of impairment assessment for these receivables, the loss allowance is measured at an amount equal to 12-month ECL.

In determining the ECL, management has taken into account the financial position of the related parties, adjusted for factors that are specific to the related parties and general economic conditions of the industry in which the related parties operate, in estimating the probability of default of the other accounts receivable as well as the loss upon default. Management determines the other accounts receivable from related parties are subject to immaterial credit loss.

There has been no change in the estimation techniques or significant assumptions made during the current reporting period in assessing the loss allowance for other accounts receivable.

**b. Utang Lain-lain**

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
PT Mitra Adiperkasa Tbk (MAP)	26.187	36.642
Lain-lain	250	8.471
Jumlah	<u>26.437</u>	<u>45.113</u>

Utang lain-lain kepada MAP merupakan utang atas pembayaran biaya jasa manajemen dan pembayaran biaya-biaya terlebih dahulu oleh pihak berelasi (Catatan 32).

Utang lain-lain kepada pihak berelasi lainnya merupakan utang atas pembayaran sewa dan pembayaran biaya-biaya terlebih dahulu oleh pihak berelasi (Catatan 32).

Piutang dan utang tersebut disajikan sebagai aset lancar dan liabilitas jangka pendek karena akan dibayarkan sewaktu diminta dan diharapkan akan diselesaikan dalam jangka waktu kurang dari 12 bulan.

**b. Other Accounts Payable**

PT Mitra Adiperkasa Tbk (MAP)	36.642
Others	8.471
Total	<u>45.113</u>

Other accounts payable to MAP represents payable arising from management fee and advance payments of expenses by a related party (Note 32).

Other accounts payable to other related parties represent payable arising from lease payments and advance payments of expenses by related parties (Note 32).

These receivables and payables are presented as current assets and current liabilities since these are payable on demand and are expected to be settled within a period of less than 12 months.

**8. PERSEDIAAN**

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Barang dagangan		
Sepatu dan aksesoris	3.965.408	3.185.585
Pakaian dan aksesoris	428.801	417.221
Pakaian dan aksesoris olahraga	303.534	290.955
Mainan anak-anak dan aksesoris	260.179	319.654
Golf dan aksesoris	50.597	49.818
Jam tangan dan kacamata	15.248	14.642
Raket dan aksesoris	6.093	6.805
Lain-lain	14.203	9.998
Jumlah barang dagangan	5.044.063	4.294.678
Bahan kemasan	50.044	52.803
Jumlah	<u>5.094.107</u>	<u>4.347.481</u>
Industri pakaian (manufaktur)		
Barang jadi	5.338	5.486
Barang dalam proses	10.221	12.017
Bahan baku	25.377	22.262
Jumlah persediaan industri pakaian	<u>40.936</u>	<u>39.765</u>
Jumlah persediaan	5.135.043	4.387.246
Penyisihan persediaan	<u>(70.118)</u>	<u>(72.419)</u>
Bersih	<u>5.064.925</u>	<u>4.314.827</u>
Mutasi penyisihan persediaan:		
Saldo awal tahun	72.419	38.177
Penambahan dan pemulihan - bersih tahun berjalan	4	42.955
Penghapusan tahun berjalan	(1.518)	(8.944)
Selisih kurs penjabaran	<u>(787)</u>	<u>231</u>
Saldo akhir tahun	<u>70.118</u>	<u>72.419</u>

**8. INVENTORIES**

Merchandise	
Footwear and accessories	3.185.585
Clothing and accessories	417.221
Sports wear and sport accessories	290.955
Toys and accessories	319.654
Golf and accessories	49.818
Watches and sunglasses	14.642
Rackets and accessories	6.805
Others	9.998
Total merchandise	4.294.678
Packing materials	52.803
Total	<u>4.347.481</u>
Garment industry (manufacturing)	
Finished goods	5.486
Work in process	12.017
Raw materials	22.262
Total inventories of garment industry	<u>39.765</u>
Total inventories	4.387.246
Allowance for inventories	<u>(72.419)</u>
Net	<u>4.314.827</u>
Changes in the allowance for inventories:	
Balance at beginning of year	38.177
Provisions and recovery - net during the year	42.955
Write-off during the year	(8.944)
Translation adjustment	<u>231</u>
Balance at end of year	<u>72.419</u>

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2023  
(DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG  
BERAKHIR 31 MARET 2024 DAN 2023 (TIDAK DIAUDIT)  
(Lanjutan)**

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2023  
(AUDITED) AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS  
ENDED MARCH 31, 2024 AND 2023 (UNAUDITED)  
(Continued)**

Seluruh persediaan telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan sebesar ekuivalen dengan Rp 4.590.170 juta pada 31 Maret 2024 (31 Desember 2023: Rp 4.487.155 juta).

All inventories were insured against fire, theft and other possible risks with third parties with total sum insured equivalent to Rp 4,590,170 million as of March 31, 2024 (December 31, 2023: Rp 4,487,155 million).

**9. PAJAK DIBAYAR DI MUKA**

**9. PREPAID TAXES**

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Pajak penghasilan - Pasal 28A			Income tax - Article 28A
Tahun berjalan			Current year
Perusahaan	43.991	-	The Company
Entitas anak	14.717	16.932	Subsidiaries
Tahun sebelumnya	36.091	19.159	Previous years
Pajak pertambahan nilai - bersih	141.872	111.568	Value added tax - net
Lain-lain	3.931	3.181	Others
Jumlah	<u>240.602</u>	<u>150.840</u>	Total

**10. ASET TETAP**

**10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT**

	1 Januari/ January 1, 2024	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustments	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	31 Maret/ March 31, 2024	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Biaya perolehan:						At cost:
Pemilikan langsung						Direct acquisitions
Bangunan dan prasarana	1.095.433	5.189	85.646	(6.624)	1.179.644	Buildings and leasehold improvements
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	724.398	(169)	63.659	(1.347)	786.541	Machinery, equipment and electrical installations
Perabot dan peralatan	1.179.380	449	134.003	(5.818)	1.308.014	Furniture and fixtures
Kendaraan bermotor	20.361	-	759	-	21.120	Motor vehicles
Jumlah	<u>3.019.572</u>	<u>5.469</u>	<u>284.067</u>	<u>(13.789)</u>	<u>3.295.319</u>	Total
Akumulasi penyusutan:						Accumulated depreciation:
Pemilikan langsung						Direct acquisitions
Bangunan dan prasarana	292.515	919	32.953	(4.159)	322.228	Buildings and leasehold improvements
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	300.506	147	27.780	(516)	327.917	Machinery, equipment and electrical installations
Perabot dan peralatan	604.555	193	54.020	(5.559)	653.209	Furniture and fixtures
Kendaraan bermotor	8.156	-	915	-	9.071	Motor vehicles
Jumlah	<u>1.205.732</u>	<u>1.259</u>	<u>115.668</u>	<u>(10.234)</u>	<u>1.312.425</u>	Total
Jumlah tercatat	<u>1.813.840</u>				<u>1.982.894</u>	Net carrying value

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2023  
(DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG  
BERAKHIR 31 MARET 2024 DAN 2023 (TIDAK DIAUDIT)  
(Lanjutan)**

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2023  
(AUDITED) AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS  
ENDED MARCH 31, 2024 AND 2023 (UNAUDITED)  
(Continued)**

	1 Januari/ January 1, 2023	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustments	Penambahan sehubungan dengan akuisisi entitas anak/ Additions related to acquisition of subsidiaries	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Biaya perolehan: Pemilikan langsung							At cost: Direct acquisitions
Bangunan dan prasarana	646.757	2.388	35.511	454.360	(43.583)	1.095.433	Buildings and leasehold improvements
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	433.271	966	1	317.230	(27.070)	724.398	Machinery, equipment and electrical installations
Perabot dan peralatan	850.938	3.176	28.000	391.155	(93.889)	1.179.380	Furniture and fixtures
Kendaraan bermotor	13.091	-	-	10.308	(3.038)	20.361	Motor vehicles
Jumlah	1.944.057	6.530	63.512	1.173.053	(167.580)	3.019.572	Total
Akumulasi penyusutan: Pemilikan langsung							Accumulated depreciation: Direct acquisitions
Bangunan dan prasarana	238.814	(625)	-	81.731	(27.405)	292.515	Buildings and leasehold improvements
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	246.365	(255)	-	80.794	(26.398)	300.506	Machinery, equipment and electrical installations
Perabot dan peralatan	570.758	228	-	120.723	(87.154)	604.555	Furniture and fixtures
Kendaraan bermotor	8.278	-	-	2.902	(3.024)	8.156	Motor vehicles
Jumlah	1.064.215	(652)	-	286.150	(143.981)	1.205.732	Total
Jumlah tercatat	879.842					1.813.840	Net carrying value

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expense was allocated to the following:

	2024 (Tiga bulan/ Three months)	2023 (Tiga bulan/ Three months)	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Beban penjualan (Catatan 25)	101.690	55.424	Selling expenses (Note 25)
Beban umum dan administrasi (Catatan 26)	12.748	4.292	General and administrative expenses (Note 26)
Beban pokok penjualan industri pakaian (manufaktur)	1.230	1.153	Cost of good sold garment industry (manufacturing)
Jumlah	115.668	60.869	Total

Penghapusan/penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

Disposals/sales of property, plant and equipment are as follows:

	2024 (Tiga bulan/ Three months)	2023 (Tiga bulan/ Three months)	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Nilai tercatat	3.555	6.495	Net carrying value
Penerimaan hasil penjualan aset tetap	802	1.561	Proceeds from sales of property, plant and equipment
Kerugian penghapusan/penjualan aset tetap	2.753	4.934	Loss on disposals/sales of property, plant and equipment

Biaya perolehan dari aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan oleh Grup adalah sebesar Rp 628.877 juta pada tanggal 31 Maret 2024 (31 Desember 2023: Rp 581.392 juta).

Cost of property, plant and equipment that are fully depreciated and are still in use by the Group amounted to Rp 628,877 million as of March 31, 2024 (December 31, 2023: Rp 581,392 million).

Berdasarkan penelaahan terhadap aset tetap pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan bahwa tidak ada indikasi penurunan nilai aset tetap.

Based on the review of property, plant and equipment at the end of the year, management believes that there is no indication of impairment on the property, plant and equipment.

Seluruh aset tetap telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, bencana alam dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar ekuivalen dengan Rp 1.953.335 juta pada 31 Maret 2024 (31 Desember 2023: Rp 1.989.476 juta).

All property, plant and equipment are insured against fire, calamity and other possible risks with total sum insured equivalent to Rp 1,953,335 million as of March 31, 2024 (December 31, 2023: Rp 1,989,476 million).

**11. ASET HAK-GUNA**

Perusahaan menyewa ruang toko, kantor, mesin, peralatan dan instalasi listrik. Masa sewa berkisar antara 2-10 tahun. Kontrak sewa tersebut memenuhi kriteria dimana kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan, sehingga dicatat sebagai aset hak-guna dan liabilitas sewa (Catatan 17).

**11. RIGHT-OF-USE ASSETS**

The Group leases store, office spaces, machinery, equipment and electrical installations. The lease term ranges from 2-10 years. The lease contracts meet the criteria whereby the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration, therefore recognized as right-of-use assets and lease liabilities (Note 17).

	1 Januari/ January 1, 2024	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustments	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	31 Maret/ March 31, 2024	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Biaya perolehan:						At cost:
Sewa ruang toko dan kantor	3.087.310	2.704	293.930	(128.921)	3.255.023	Leases of stores and office spaces
Kewajiban pembongkaran aset	67.107	251	7.438	(2.527)	72.269	Asset retirement obligation
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	3.128	47	-	-	3.175	Machinery, equipment and electrical installations
Jumlah	3.157.545	3.002	301.368	(131.448)	3.330.467	Total
Akumulasi penyusutan:						Accumulated depreciation:
Sewa ruang toko dan kantor	1.187.829	1.298	180.698	(100.040)	1.269.785	Leases of stores and office spaces
Kewajiban pembongkaran aset	19.396	109	5.299	(2.138)	22.666	Asset retirement obligation
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	3.128	47	-	-	3.175	Machinery, equipment and electrical installations
Jumlah	1.210.353	1.454	185.997	(102.178)	1.295.626	Total
Jumlah tercatat	1.947.192				2.034.841	Net carrying value

  

	1 Januari/ January 1, 2023	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustments	Penambahan sehubungan dengan akuisisi entitas anak/ Additions related to acquisition of subsidiaries	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Biaya perolehan:							At cost:
Sewa ruang toko dan kantor	2.193.112	7.358	112.183	1.250.198	(475.541)	3.087.310	Leases of stores and office spaces
Kewajiban pembongkaran aset	31.671	(2)	424	41.084	(6.070)	67.107	Asset retirement obligation
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	3.991	(863)	-	-	-	3.128	Machinery, equipment and electrical installations
Jumlah	2.228.774	6.493	112.607	1.291.282	(481.611)	3.157.545	Total
Akumulasi penyusutan:							Accumulated depreciation:
Sewa ruang toko dan kantor	950.835	1.458	-	631.250	(395.714)	1.187.829	Leases of stores and office spaces
Kewajiban pembongkaran aset	15.795	(68)	-	9.236	(5.567)	19.396	Asset retirement obligation
Mesin, peralatan dan instalasi listrik	3.404	(844)	-	568	-	3.128	Machinery, equipment and electrical installations
Jumlah	970.034	546	-	641.054	(401.281)	1.210.353	Total
Jumlah tercatat	1.258.740					1.947.192	Net carrying value

Selama periode tiga bulan yang berakhir pada 31 Maret 2024, sewa ruang toko dan kantor tertentu telah berakhir. Kontrak yang telah berakhir digantikan dengan sewa baru untuk aset pendasar yang identik.

During the year ended March 31, 2024, certain leases of store and office spaces expired. The expired contracts were replaced by new leases for identical underlying assets.

Analisis jatuh tempo liabilitas sewa disajikan pada Catatan 17.

The maturity analysis of lease liabilities is presented in Note 17.

Jumlah yang diakui ke laba rugi yang timbul dari sewa adalah sebagai berikut:

Amounts recognized in profit or loss arising from leases are as follows:

	2024 (Tiga bulan/ Three months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Tiga bulan/ Three months) Rp Juta/ Rp Million	
Beban penyusutan aset hak-guna	185.997	120.548	Depreciation expense on right-of-use assets
Beban bunga atas liabilitas sewa	28.390	16.292	Interest expense on lease liabilities

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expense was allocated to the following:

	2024 (Tiga bulan/ Three months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Tiga bulan/ Three months) Rp Juta/ Rp Million	
Beban penjualan (Catatan 25)	182.478	119.302	Selling expenses (Note 25)
Beban umum dan administrasi	1.829	848	General and administrative expenses
Beban pokok penjualan - industri pakaian (manufaktur)	1.690	398	Cost of goods sold - garment industry (manufacturing)
Jumlah	185.997	120.548	Total

## 12. UTANG BANK

## 12. BANK LOANS

	31 Maret/ March 31, 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
DBS Bank Limited	634.120	616.640	DBS Bank Limited
Malayan Banking Berhad	198.115	-	Malayan Banking Berhad
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	94.653	114.165	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Jumlah	926.888	730.805	Total
Berdasarkan mata uang			By currencies
Dolar Amerika Serikat	832.235	616.640	U.S. Dollar
Baht Thailand	76.960	96.005	Thailand Baht
Vietnam Dong	17.693	18.160	Vietnam Dong
Jumlah	926.888	730.805	Total
Tingkat bunga per tahun			Interest rates per annum
Dolar Amerika Serikat	6,35% - 6,46%	6,30% - 6,35%	U.S. Dollar
Baht Thailand	4,10% - 4,87%	4,10% - 4,89%	Thailand Baht
Vietnam Dong	4,98% - 6,52%	5,02% - 6,68%	Vietnam Dong

Biaya perolehan diamortisasi utang bank adalah sebagai berikut:

The amortized cost of bank loans is as follows:

	31 Maret/ March 31, 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million	
Utang bank	926.888	730.805	Bank loans
Bunga yang masih harus dibayar	16.315	3.472	Accrued interests
Jumlah	943.203	734.277	Total

### DBS Bank Limited, Singapura

### DBS Bank Limited, Singapore

Berdasarkan perjanjian fasilitas perbankan tanggal 12 Oktober 2023, AIH, entitas anak, memperoleh fasilitas pinjaman berupa fasilitas *Revolving Credit* sebesar USD 40 juta, dengan sublimit:

Based on banking facility agreement dated on October 12, 2023, AIH, a subsidiary, obtained loan facilities of *Revolving Credit* facilities with sub-limit of USD 40 million as follows:

- 1) *Letter of Guarantee* sebesar USD 40 juta.
- 2) *Standby Letter of Credit* sebesar USD 40 juta.

- 1) Letter of Guarantee of USD 40 million.
- 2) Standby Letter of Credit of USD 40 million.

Pada tanggal 31 Maret 2024, fasilitas pinjaman yang telah digunakan oleh AIH sebesar USD 40 juta (setara dengan Rp 634.120 juta) (31 Desember 2023 : USD 40 juta (setara dengan Rp 616.640 juta)).

**The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Thailand (HSBC-T)**

Berdasarkan perjanjian fasilitas perbankan tanggal 6 Maret 2012 dengan addendum terakhir tanggal 13 Juni 2023, MAA (T), entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

Limit gabungan dengan jumlah maksimum sebesar THB 275 juta, dengan rincian sublimit maksimum yang terdiri dari:

- 1) Fasilitas *Overdraft* sebesar THB 30 juta.
- 2) Fasilitas Jangka Pendek sebesar THB 20 juta.
- 3) Fasilitas *Import* sebesar THB 275 juta.
- 4) Fasilitas *Guarantee Line* sebesar THB 10 juta.
- 5) Fasilitas *Standby Documentary Credit* sebesar THB 30 juta.

Fasilitas-fasilitas ini tetap berlaku dan diperpanjang otomatis sampai dilakukan *review* oleh HSBC-T.

Rincian fasilitas pinjaman yang telah digunakan adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Fasilitas <i>import</i> - THB 157 juta pada 31 Maret 2024 (31 Desember 2023 : THB 192 juta)	68.259	86.967	Import facility - THB 157 million as of March 31, 2024 (December 31, 2023 : THB 192 million)
Fasilitas jangka pendek - THB 20 juta pada 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023	8.701	9.038	Short term facility - THB 20 million as of March 31, 2024 and December 31, 2023
Jumlah	<u>76.960</u>	<u>96.005</u>	Total

**The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Vietnam (HSBC-V)**

Berdasarkan perjanjian fasilitas perbankan tanggal 12 Januari 2022, MMA (Vietnam), entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- 1) Fasilitas *Guarantee* sebesar USD 4 juta.
- 2) Fasilitas Pinjaman *Post Shipment Buyer* sebesar USD 1 juta.
- 3) Fasilitas Jangka Pendek sebesar USD 1 juta.

Pada tanggal 31 Maret 2024, fasilitas pinjaman yang telah digunakan oleh MMA (Vietnam) adalah fasilitas pinjaman *Post Shipment Buyer* dan fasilitas jangka pendek dengan jumlah sebesar VND 27,6 juta (setara dengan Rp 17.693 juta) (31 Desember 2023: VND 28,6 juta (setara dengan Rp 18.160 juta)).

As of March 31, 2024, the loan facility utilized by AIH is amounting to USD 40 million (equivalent to Rp 634,120 million) (31 Desember 2023 : USD 40 juta (setara dengan Rp 616.640 juta)).

**The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Thailand (HSBC-T)**

Based on banking facility agreement dated March 6, 2012, which was amended most recently on June 13, 2023, MAA (T), a subsidiary, obtained loan facilities as follows:

Combined limit with a maximum limit of THB 275 million, with maximum sublimit consisting of:

- 1) *Overdraft* facility of THB 30 million.
- 2) Short Term facility of THB 20 million.
- 3) *Import* facility of THB 275 million.
- 4) *Guarantee Line* facility of THB 10 million.
- 5) *Standby Documentary Credit* facility of THB 30 million.

These facilities remain valid and are automatically extended until reviewed by HSBC-T.

The details of loan facility utilized are as follows:

**The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Vietnam (HSBC-V)**

Based on banking facility agreement dated on January 12, 2022, MMA (Vietnam), a subsidiary, obtained loan facilities as follows:

- 1) *Guarantee* facility of USD 4 million.
- 2) *Post Shipment Buyer* Loan facility of USD 1 million.
- 3) Short Term Credit facility of USD 1 million.

As of March 31, 2024, the loan facility utilized by MMA (Vietnam) are *Post Shipment Buyer* Loan facility and Short Term Credit facility amounting to VND 27.6 million (equivalent to Rp 17,693) (December 31, 2023: VND 28.6 million (equivalent to Rp 18,160 million)).

**Bank Malayan Banking Berhad, Singapura**

Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank Malayan Banking Berhad Singapura tanggal 5 Desember 2023, AIH, entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- 1) Fasilitas Banker's Guarantee sebesar USD 30 juta.
- 2) Fasilitas Sight/Local/3rd Country/Usance Letter of Credit (LC) sebesar USD 30 juta.
- 3) Fasilitas Trust Receipt sebesar USD 3 juta.
- 4) Fasilitas Standby Letter of Credit sebesar USD 30 juta.
- 5) Fasilitas Revolving Credit sebesar USD 15 juta.

Perjanjian pinjaman mengharuskan MAP memenuhi persyaratan keuangan tertentu sesuai dengan laporan keuangan konsolidasian, antara lain rasio utang bersih terhadap ekuitas maksimal 2, rasio utang bersih terhadap EBITDA maksimal 3,25 dan rasio lancar minimal 1.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 5 Desember 2024.

Pada tanggal 31 Maret 2024, fasilitas pinjaman yang digunakan oleh AIH adalah fasilitas pinjaman *Sight/Local/3rd Country/Usance Letter of Credit (LC)* sebesar USD 12,5 juta (setara dengan Rp 198.115 juta).

Manajemen berkeyakinan bahwa seluruh persyaratan yang dipersyaratkan pihak-pihak bank di atas telah dipenuhi.

**Bank Malayan Banking Berhad, Singapore**

Based on loan agreement from Bank Malayan Banking Berhad Singapore dated December 5, 2023, AIH, a subsidiary obtained loan facilities as follows:

- 1) Banker's Guarantee facility of USD 30 million.
- 2) Sight/Local/3rd Country/Usance Letter of Credit (LC) facility of USD 30 million.
- 3) Trust Receipt facility of USD 3 million.
- 4) Standby Letter of Credit facility of USD 30 million.
- 5) Revolving Credit facility of USD 15 million.

The loan agreement required MAP to fulfill certain financial covenants based on the consolidated financial statements, such as net debt to equity ratio at a maximum of 2, net debt to EBITDA ratio at a maximum of 3.25 and current ratio at a minimum of 1.

These facilities are valid until December 5, 2024.

As of March 31, 2024, the loan facilities are utilized by AIH are *Sight/Local/3rd Country/Usance Letter of Credit (LC)* facility amounting to USD 12.5 million (equivalent with Rp 198,115 million).

Management believes that all requirements required by the above mentioned banks have been met.

**13. UTANG USAHA**

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
a. Berdasarkan pemasok		
Pihak berelasi (Catatan 32)		
PT Mitra Adiperkasa Tbk (MAP)	445	141
Lain-lain	313	213
Subjumlah	<u>758</u>	<u>354</u>
Pihak ketiga		
Pemasok dalam negeri	699.476	537.776
Pemasok luar negeri	326.975	368.807
Subjumlah	<u>1.026.451</u>	<u>906.583</u>
Jumlah	<u>1.027.209</u>	<u>906.937</u>
b. Berdasarkan mata uang		
Rupiah	361.571	309.232
Dollar Amerika Serikat	312.420	359.782
Peso Filipina	200.017	157.563
Baht Thailand	56.900	4.666
Dollar Singapura	46.453	48.193
Euro	9.843	8.989
Lain-lain	40.005	18.512
Jumlah	<u>1.027.209</u>	<u>906.937</u>

Utang kepada MAP merupakan saldo atas penjualan barang konsinyasi yang belum disetorkan sampai dengan tanggal pelaporan (Catatan 32).

**13. TRADE ACCOUNTS PAYABLE**

a. By suppliers	
Related parties (Note 32)	
PT Mitra Adiperkasa Tbk (MAP)	141
Others	213
Subtotal	<u>354</u>
Third parties	
Local suppliers	537.776
Foreign suppliers	368.807
Subtotal	<u>906.583</u>
Total	<u>906.937</u>
b. By currencies	
Rupiah	309.232
U.S. Dollar	359.782
Philippine Peso	157.563
Thailand Baht	4.666
Singapore Dollar	48.193
Euro	8.989
Others	18.512
Total	<u>906.937</u>

Payable to MAP represents balances arising from consignment sales proceeds, but not yet remitted as of reporting date (Note 32).



Utang kepada pihak berelasi lainnya merupakan utang atas pembelian barang dagangan dan penjualan konsinyasi yang belum disetorkan sampai dengan tanggal pelaporan (Catatan 32).

Utang kepada pihak ketiga merupakan utang kepada pemasok atas pembelian barang dagangan dan penjualan konsinyasi dengan jangka waktu kredit berkisar antara 15 sampai 90 hari.

Tidak ada bunga yang dibebankan pada utang usaha.

Payables to other related parties represent payables arising from purchases of merchandise inventories and consignment sales proceeds, but not yet remitted as of reporting date (Note 32).

Payables to third parties represent payables to suppliers arising from purchasing merchandise inventories and consignment sales with credit terms of 15 to 90 days.

No interest is charged to the trade accounts payable.

#### 14. UTANG LAIN-LAIN KEPADA PIHAK KETIGA

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Utang kontraktor dan pembelian aset tetap	319.228	341.911
Utang pengangkutan	81.403	79.789
Utang sewa dan jasa pelayanan	54.066	59.359
Lain-lain	65.170	65.135
Jumlah	<u>519.867</u>	<u>546.194</u>

#### 14. OTHER ACCOUNTS PAYABLE TO THIRD PARTIES

Payables to contractors and for the purchases of property, plant and equipment  
Freight payable  
Rental and service charge payable  
Others

Total

#### 15. UTANG PAJAK

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million
Pajak penghasilan		
Pasal 21	35.019	5.820
Pasal 23	2.268	2.907
Pasal 25	145	2.371
Pasal 26	6.923	5.797
Pasal 29		
Perusahaan (Catatan 28)		
- Tahun berjalan	26.014	26.014
- Tahun sebelumnya	-	3.133
Entitas anak	18.842	15.876
Pasal 4 (2)	15.129	17.565
Pajak pertambahan nilai - bersih	10.882	27.222
Lain-lain	21.419	8.271
Jumlah	<u>136.641</u>	<u>114.976</u>

#### 15. TAXES PAYABLE

Income taxes  
Article 21  
Article 23  
Article 25  
Article 26  
Article 29  
The Company (Note 28)  
- Current year  
- Previous year  
Subsidiaries  
Article 4 (2)  
Value added tax - net  
Others

Total

Pada tahun 2023, Perusahaan telah memperoleh Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) atas pajak penghasilan badan tahun 2018 di mana nilai kurang bayar tersebut adalah Rp 3.133 juta, jumlah tersebut disajikan sebagai beban pajak kini pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 kurang bayar tersebut telah dibayarkan pada tahun 2024.

In 2023, the Company received Tax Underpayment Assessment Letters (SKPKB) for fiscal year 2018 corporate income tax in which the amount underpayment is Rp 3,133 million, the amount recorded as current tax expense in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for year ended December 31, 2023, the underpayment have been paid in 2024.

**16. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR**

**16. ACCRUED EXPENSES**

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Royalti	189.383	150.564	Royalty
Iklan dan promosi	180.444	146.096	Advertising and promotion
Gaji dan tunjangan	91.498	152.481	Salaries and allowances
Bunga (Catatan 12)	16.315	3.472	Interests (Note 12)
Program loyalitas pelanggan	16.151	16.309	Customer loyalty programmes
Listrik, air dan telepon	16.120	15.283	Electricity, water and telephone
Jasa profesional	9.739	9.561	Professional fees
Komisi penjualan	9.587	7.152	Sales commission
Jasa distribusi	7.359	6.349	Distribution fee
Lain-lain	19.584	22.935	Others
Jumlah	<u>556.180</u>	<u>530.202</u>	Total

**17. LIABILITAS SEWA**

**17. LEASE LIABILITIES**

Merupakan liabilitas sewa sehubungan dengan aset hak-guna (Catatan 11).

Represents lease liabilities related to right-of-use assets (Note 11).

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Analisis jatuh tempo			Maturity analysis
Tahun 1	758.845	756.578	Year 1
Tahun 2	560.874	515.607	Year 2
Tahun 3	375.102	353.330	Year 3
Tahun 4	174.025	180.575	Year 4
Tahun 5	59.096	64.152	Year 5
Setelah 5 tahun	62.385	64.653	Later than 5 years
Jumlah	1.990.327	1.934.895	Total
Dampak diskonto jumlah di atas	(200.905)	(199.101)	Effect of discounting the above amounts
Jumlah liabilitas sewa	1.789.422	1.735.794	Total lease liabilities
Bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	(771.228)	(769.685)	Current maturity
Liabilitas sewa jangka panjang	<u>1.018.194</u>	<u>966.109</u>	Non-current lease liabilities

Grup tidak menghadapi risiko likuiditas yang signifikan sehubungan dengan liabilitas sewa.

The Group does not face a significant liquidity risk with regard to its lease liabilities

**18. LIABILITAS IMBALAN KERJA**

**18. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATION**

**Imbalan pasca kerja imbalan pasti**

**Defined post-employment benefits**

Grup menghitung dan membukukan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk para karyawannya yang memenuhi kualifikasi sesuai dengan Undang-undang Cipta Kerja No. 11/2020 and Peraturan Pemerintah No. 35/2021.

The Group calculates and records defined post-employment benefits for its qualifying employees in accordance with Job Creation Act No. 11/2020 and Government regulations No. 35/2021.

**Imbalan kerja jangka panjang lain**

**Other long-term benefit**

Grup juga memberikan manfaat cuti panjang untuk para karyawannya yang memenuhi persyaratan yang ditentukan berdasarkan masa kerja.

The Group also provides long leave benefit for all qualified employees which is determined based on years of service.

Liabilitas imbalan pasti memberikan eksposur Grup terhadap risiko aktuarial, seperti risiko tingkat bunga dan risiko gaji.

The defined benefits obligation typically exposes the Group to actuarial risks, such as interest rate risk and salary risk.

Risiko tingkat bunga

Nilai kini liabilitas imbalan pasti dihitung menggunakan tingkat diskonto yang ditetapkan dengan mengacu pada imbal hasil obligasi korporasi berkualitas tinggi. Penurunan suku bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas imbalan.

Risiko gaji

Nilai kini liabilitas imbalan pasti dihitung dengan mengacu pada gaji masa depan peserta program. Dengan demikian, kenaikan gaji peserta program akan meningkatkan liabilitas imbalan itu.

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

	2024 (Tiga bulan/Three months)		
	Imbalan pasca kerja imbalan pasti/Defined post-employment benefits Rp Juta/ Rp Million	Imbalan kerja jangka panjang lain/Other long-term benefit Rp Juta/ Rp Million	Jumlah/ Total Rp Juta/ Rp Million
Biaya jasa:			
Biaya jasa kini	3.813	437	4.250
Beban bunga neto	2.055	192	2.247
Komponen dari biaya imbalan pasti yang diakui dalam laba rugi (Catatan 26)	<u>5.868</u>	<u>629</u>	<u>6.497</u>

	2023 (Tiga bulan/Three months)		
	Imbalan pasca kerja imbalan pasti/Defined post-employment benefits Rp Juta/ Rp Million	Imbalan kerja jangka panjang lain/Other long-term benefit Rp Juta/ Rp Million	Jumlah/ Total Rp Juta/ Rp Million
Biaya jasa:			
Biaya jasa kini	3.690	427	4.117
Beban bunga neto	2.016	191	2.207
Komponen dari biaya imbalan pasti yang diakui dalam laba rugi (Catatan 26)	<u>5.706</u>	<u>618</u>	<u>6.324</u>

Liabilitas imbalan kerja Grup yang termasuk dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2024 Rp Juta/ Rp Million	31 Desember/ December 31, 2023 Rp Juta/ Rp Million
Nilai kini liabilitas imbalan pasti	<u>177.192</u>	<u>172.265</u>

Perhitungan imbalan kerja pada periode tiga bulan yang berakhir tanggal 31 Maret 2024 didasarkan pada estimasi yang dibuat oleh aktuaris independen, KKA Halim dan Rekan. Sedangkan untuk tahun yang berakhir tanggal

Interest rate risk

The present value of the defined benefits obligation is calculated using a discount rate determined by reference to high quality corporate bond yields. A decrease in the bond interest rate will increase the benefits obligation.

Salary risk

The present value of the defined benefits obligation is calculated by reference to the future salaries of plan participants. As such, an increase in the salary of the plan participants will increase the benefits obligation.

The amounts recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income in respect of these employment benefits are as follows:

Service cost:
Current service cost
Net interest expense
Components of defined benefit costs recognized in profit or loss (Note 26)

Service cost:
Current service cost
Net interest expense
Components of defined benefit costs recognized in profit or loss (Note 26)

The amounts included in the consolidated statements of financial position arising from the Group's obligation in respect of these employment benefits are as follows:

Present value of defined  
benefits obligation

The employment benefits are based on estimation provided by an independent actuary, KKA Halim dan Rekan for three-month periods ended March 31, 2024. For the year ended December 31, 2023 it is calculated by an independent actuary,

31 Desember 2023 dihitung oleh aktuaris independen, KKA Halim dan Rekan. Penilaian actuarial pada 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023 dilakukan dengan menggunakan asumsi utama sebagai berikut:

Tingkat diskonto per tahun	2,89% - 6,90%	Discount rate per annum
Tingkat kenaikan gaji per tahun	5% - 6%	Salary increment rate per annum
Tingkat kematian	TMI IV	Mortality rate
Tingkat cacat	10% TMI IV	Disability rate
Tingkat pensiun normal	56 tahun/years	Normal retirement rate

KKA Halim dan Rekan. The actuarial valuation as of March 31, 2024 and December 31, 2023 was carried out using the following key assumptions:

## 19. MODAL SAHAM

Sesuai dengan daftar pemegang saham yang dikeluarkan oleh PT Datindo Entrycom (Biro Administrasi Efek Perusahaan), susunan pemegang saham Perusahaan adalah sebagai berikut:

## 19. CAPITAL STOCK

Based on the shareholders list issued by PT Datindo Entrycom (the Administration Office of Listed Shares of the Company), the shareholders of the Company are as follows:

31 Maret/March 31, 2024				
Nama pemegang saham	Jumlah saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership %	Jumlah modal ditempatkan dan disetor/ Total subscribed and paid-up capital Rp Juta/ Rp Million	Name of shareholders
PT Mitra Adiperkasa Tbk	19.618.986.600	68,8289	196.190	PT Mitra Adiperkasa Tbk
Virendra Prakash Sharma (Komisaris Utama) *)	59.316.000	0,2081	593	Virendra Prakash Sharma (President Commissioner) *)
Susiana Latif (Wakil Komisaris Utama)	27.120.000	0,0951	271	Susiana Latif (Vice President Commissioner)
Miquel Rodrigo Staal (Direktur)	10.130.000	0,0355	101	Miquel Rodrigo Staal (Director)
Handaka Santosa (Direktur)	2.120.000	0,0074	21	Handaka Santosa (Director)
Nicholas Jones (Direktur Utama)	387.900	0,0014	4	Nicholas Jones (President Director)
Sjeniwati Gusman (Direktur)	230.600	0,0008	2	Sjeniwati Gusman (Director)
Masyarakat (masing-masing dibawah 5%)	8.785.708.900	30,8228	87.858	Public (below 5% each)
Jumlah	28.504.000.000	100,0000	285.040	Total

\*) Berdasarkan Daftar Pemegang Saham ("DPS") yang diterbitkan oleh PT Datindo Entrycom ("Datindo"). Saham milik V. P Sharma, dalam DPS yang diterbitkan oleh Datindo tercantum atas nama "Bank of Singapore Limited".

\*) Based on List of Shareholders ("DPS") published by PT Datindo Entrycom ("Datindo"). The shares owned by V. P Sharma, in the DPS issued by Datindo are listed in the name of "Bank of Singapore Limited".

31 Desember/December 31, 2023				
Nama pemegang saham	Jumlah saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership %	Jumlah modal ditempatkan dan disetor/ Total subscribed and paid-up capital Rp Juta/ Rp Million	Name of shareholders
PT Mitra Adiperkasa Tbk	19.618.986.600	68,8289	196.190	PT Mitra Adiperkasa Tbk
Virendra Prakash Sharma (Komisaris Utama)	69.316.000	0,2432	693	Virendra Prakash Sharma (President Commissioner)
Susiana Latif (Wakil Komisaris Utama)	29.420.000	0,1032	294	Susiana Latif (Vice President Commissioner)
Miquel Rodrigo Staal (Direktur)	13.630.000	0,0478	136	Miquel Rodrigo Staal (Director)
Sjeniwati Gusman (Direktur)	2.345.600	0,0082	24	Sjeniwati Gusman (Director)
Handaka Santosa (Direktur)	2.120.000	0,0074	21	Handaka Santosa (Director)
Nicholas Jones (Direktur Utama)	887.900	0,0031	9	Nicholas Jones (President Director)
Masyarakat (masing-masing dibawah 5%)	8.767.293.900	30,7582	87.673	Public (below 5% each)
Jumlah	28.504.000.000	100,0000	285.040	Total

Modal ditempatkan dan disetor penuh adalah saham biasa yang memberikan hak kepada pemilik untuk satu suara per saham dan berpartisipasi dalam dividen.

The shares issued and fully paid are ordinary shares which entitle the holder to carry one vote per share and to participate in dividends.

**20. TAMBAHAN MODAL DISETOR – BERSIH**

**20. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL – NET**

	Rp Juta/ Rp Million	
Agio saham dari penawaran umum perdana 427.560.000 saham dan pelaksanaan program <i>Management Incentive Plan</i> sebanyak 42.840.000 saham dengan nilai nominal Rp 100 per saham dan harga penawaran Rp 2.100 per saham	940.800	Additional paid-in capital from initial public offering of 427,560,000 shares and the execution of the Management Incentive Plan program of 42,840,000 shares with par value of Rp 100 per share and offer price of Rp 2,100 per share
Selisih antara nilai pemisahan/akuisisi dan jumlah tercatat aset bersih yang diperoleh dalam kombinasi bisnis antara entitas sepengendali	<u>(115.145)</u>	Difference between the spin-off/acquisition price and the carrying amounts of net assets acquired in the business combination between entities under common control
Saldo 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023	<u>825.655</u>	Balance March 31, 2024 and December 31, 2023

**Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas  
Sepengendali**

**Difference in Value of Restructuring  
Transactions among Entities under Common  
Control**

Kombinasi bisnis dilakukan antara entitas  
sepengendali, sehingga selisih antara nilai  
pemisahan/akuisisi dan jumlah tercatat aset bersih  
disajikan sebagai selisih nilai transaksi  
restrukturisasi entitas sepengendali pada  
tambahan modal disetor dalam ekuitas dengan  
perincian sebagai berikut:

Business combination was carried out between  
entities under common control, thus the difference  
between the spin-off/acquisition price and the  
carrying amounts of net assets acquired was  
presented as difference in value of restructuring  
transaction among entity under common control in  
the additional paid-in capital in equity with the  
detail as follows:

	Rp Juta/ Rp Million	
Pemisahan tidak murni atau pemecahan usaha atas Bisnis Aktif milik PT Mitra Adiperkasa Tbk (MAP), perolehan saham di PT Putra Agung Lestari dan PT Mitra Garindo Perkasa dari MAP pada bulan Juni 2015	(93.908)	Partial spin-off of Active Business of PT Mitra Adiperkasa Tbk (MAP), acquisition of shares PT Putra Agung Lestari and PT Mitra Garindo Perkasa from MAP on June 2015
Perolehan saham di PT Mitra Gaya Indah dari MAP pada November 2016	<u>(5.980)</u>	Acquisition of shares of PT Mitra Gaya Indah from MAP in November 2016
Saldo 31 Desember 2019 dan 1 Januari 2019/31 Desember 2018	(99.888)	Balance as of December 31, 2019 and 1 January 2019/December 31, 2018
Perolehan saham MAP Active Adiperkasa Ltd melalui entitas anak Athletica International Holding Pte. Ltd., dari MAP pada Juli 2020	<u>(15.257)</u>	Acquisition of shares of Map Active Adiperkasa Ltd through a subsidiary, Athletica International Holdings Pte. Ltd., from MAP in July 2020
Saldo 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023	<u>(115.145)</u>	Balance as of March 31, 2024 and December 31, 2023

Aset bersih yang diterima dan nilai akuisisi pada  
tanggal efektif kombinasi bisnis adalah sebagai  
berikut:

The net assets received and the acquisition price  
as of the effective date of the business  
combination are as follows:

	31 Juli/ July 31, 2020 Rp Juta/ Rp Million	1 November/ November 1, 2016 Rp Juta/ Rp Million	1 Juni/ June 1, 2015 Rp Juta/ Rp Million	
Aset bersih	33.899	174.020	124.092	Net assets
Nilai pemisahan/akuisisi	<u>49.156</u>	<u>180.000</u>	<u>218.000</u>	Spin-off/acquisition price
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	<u>(15.257)</u>	<u>(5.980)</u>	<u>(93.908)</u>	Difference in value of restructuring transactions among entities under common control

**21. DIVIDEN TUNAI DAN CADANGAN UMUM**

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 20 Juni 2023, para pemegang saham Perusahaan menyetujui pembagian dividen untuk tahun buku 2022 sebesar Rp 114.016 juta dan pembentukan cadangan umum sebesar Rp 5.000 juta.

**22. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI**

Akun ini merupakan kepentingan non-pengendali atas aset bersih dan laba/rugi bersih entitas anak.

**23. PENDAPATAN BERSIH**

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Maret/ March 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Penjualan eceran *)	3.267.835	2.299.805	Retail sales *)
Penjualan non-eceran	425.287	424.375	Non-retail sales
Pendapatan bersih	<u>3.693.122</u>	<u>2.724.180</u>	Net revenues

\*) Termasuk penjualan konsinyasi sebesar Rp 53.480 juta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada 31 Maret 2024 (31 Maret 2023: Rp 67.101 juta).

Grup mengakui penjualan eceran dan non-eceran pada waktu tertentu (*point in time*).

Lihat Catatan 32 untuk rincian saldo dan transaksi dengan pihak berelasi.

Tidak terdapat pendapatan kepada satu pelanggan yang melebihi 10% dari jumlah pendapatan bersih.

**24. BEBAN POKOK PENJUALAN**

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Maret/ March 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Beban pokok penjualan - barang dagangan	1.853.975	1.330.552	Cost of goods sold - merchandise inventories
Beban pokok penjualan - industri pakaian (manufaktur)	71.053	53.672	Cost of goods sold - garment Industry (manufacturing)
Jumlah beban pokok penjualan	<u>1.925.028</u>	<u>1.384.224</u>	Total cost of goods sold

**21. CASH DIVIDENDS AND GENERAL RESERVES**

Based on the Annual General Meeting of Shareholders dated June 20, 2023, the shareholders of the Company approved to distribute cash dividends for financial year 2022 amounting to Rp 114,016 million and appropriate general reserve amounting to Rp 5,000 million.

**22. NON-CONTROLLING INTERESTS**

This account represents non-controlling interests in net assets and net income/loss of subsidiaries.

**23. NET REVENUES**

\*) Includes consignment sales amounting to Rp 53,480 million for the three-months period ended March 31, 2024 (March 31, 2023: Rp 67,101 million).

The Group recognizes retail and non-retail sales at a point in time.

Refer to Note 32 for details of related parties balances and transactions.

There were no revenues to a specific customer that represent more than 10% of the total net revenues.

**24. COST OF GOODS SOLD**

Beban Pokok Penjualan - Barang Dagangan

Cost of Goods Sold - Merchandise Inventories

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Maret/ March 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Persediaan awal tahun barang dagangan	4.294.678	2.704.491	Beginning balance of merchandise inventories
Pembelian barang dagangan	<u>2.466.062</u>	<u>1.840.436</u>	Purchases of merchandise inventories
Barang dagangan yang tersedia untuk dijual	6.760.740	4.544.927	Merchandise inventories available for sale
Royalti (Catatan 34a)	137.298	90.157	Royalties (Notes 34a)
Persediaan akhir periode barang dagangan (Catatan 8)	<u>(5.044.063)</u>	<u>(3.304.532)</u>	Ending balance of merchandise inventories (Note 8)
Beban pokok penjualan - barang dagangan	<u><u>1.853.975</u></u>	<u><u>1.330.552</u></u>	Cost of goods sold - merchandise inventories

Lihat Catatan 32 untuk rincian saldo dan transaksi dengan pihak berelasi.

Refer to Note 32 for details of related parties balances and transactions.

Tidak terdapat pembelian barang dagangan kepada satu pemasok yang melebihi 10% dari jumlah pendapatan.

There were no purchases of merchandise inventories from a specific supplier that represent more than 10% of the total revenue.

**25. BEBAN PENJUALAN**

**25. SELLING EXPENSES**

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Maret/ March 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Gaji dan tunjangan	311.358	245.565	Salaries and allowances
Sewa dan jasa pelayanan (Catatan 34b)	203.694	176.492	Rental and service charge (Note 34b)
Penyusutan aset hak-guna (Catatan 11)	182.478	119.302	Depreciation of right-of-use assets (Note 11)
Pemasaran dan promosi	104.095	67.339	Marketing and promotion
Penyusutan aset tetap (Catatan 10)	101.690	55.424	Depreciation of property, plant and equipment (Note 10)
Jasa pengelolaan gudang (Catatan 34c)	80.370	54.090	Warehouse operation services (Note 34c)
Air dan listrik	29.890	21.699	Water and electricity
Administrasi kartu kredit	24.157	17.052	Credit card administration
Komisi penjualan	20.815	10.397	Sales commission
Alat tulis dan bahan kemasan	18.817	23.021	Stationery and packing materials
Perbaikan dan pemeliharaan	17.728	12.522	Repairs and maintenance
Pengangkutan	16.765	11.057	Freight
Telepon dan faksimili	6.760	4.350	Telephone and facsimile
Transportasi dan perjalanan dinas	5.446	5.206	Transportation and travel
Jasa distribusi	4.418	7.735	Distribution fee
Lain-lain	<u>23.167</u>	<u>16.057</u>	Others
Jumlah	<u><u>1.151.648</u></u>	<u><u>847.308</u></u>	Total

**26. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI**

**26. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES**

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Maret/ March 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Gaji dan tunjangan	90.384	62.687	Salaries and allowances
Jasa manajemen (Catatan 34d)	43.754	22.856	Management fees (Note 34d)
Sewa kantor (Catatan 34b)	13.383	3.935	Office rental (Note 34b)
Penyusutan aset tetap (Catatan 10)	12.748	4.292	Depreciation of property, plant and equipment (Note 10)
Perbaikan dan pemeliharaan	12.540	4.172	Repair and maintenance
Transportasi dan perjalanan dinas	8.495	6.009	Transportation and travel
Jasa profesional	6.752	2.942	Professional fees
Imbalan kerja (Catatan 18)	6.497	6.324	Employment benefits (Note 18)
Lain-lain	<u>16.848</u>	<u>12.094</u>	Others
Jumlah	<u><u>211.401</u></u>	<u><u>125.311</u></u>	Total

**27. BEBAN KEUANGAN**

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Maret/ March 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Beban bunga liabilitas sewa dan estimasi kewajiban pembongkaran aset	29.353	16.707	Interest expense on lease liabilities and asset retirement obligation
Beban bunga utang bank	14.858	2.527	Interest expense on bank loans
Lain-lain	3.063	3.086	Others
Jumlah	<u>47.274</u>	<u>22.320</u>	Total

**27. FINANCE COSTS**

**28. PAJAK PENGHASILAN**

Beban pajak penghasilan Grup terdiri dari:

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Maret/ March 31, 2023 *)	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Pajak kini			Current tax
Perusahaan	47.803	62.951	The Company
Entitas anak	16.536	17.598	Subsidiaries
Jumlah beban pajak kini	<u>64.339</u>	<u>80.549</u>	Total current tax expense
Pajak tangguhan			Deferred tax
Perusahaan	10.765	1.875	The Company
Entitas anak	(3.371)	7.704	Subsidiaries
Jumlah beban (manfaat) pajak tangguhan	<u>7.394</u>	<u>9.579</u>	Total deferred tax expense (benefit)
Jumlah beban pajak penghasilan - bersih	<u>71.733</u>	<u>90.128</u>	Total income tax expense - net

\*) Disajikan kembali (Catatan 2a)

\*) As restated (Note 2a)



**Pajak Kini**

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan laba kena pajak adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Maret/ March 31, 2023 *)	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	355.138	352.422	Income before tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income
Dikurangi laba sebelum pajak entitas anak dan penyesuaian di level konsolidasian	<u>17.751</u>	<u>54.516</u>	Less income before tax of subsidiaries and adjustments at consolidation level
Laba sebelum pajak Perusahaan	<u>337.387</u>	<u>297.906</u>	Income before tax of the Company
Perbedaan temporer:			Temporary differences:
Liabilitas imbalan kerja	2.669	6.067	Employment benefits obligation
Cadangan program loyalitas pelanggan	717	435	Allowance for customer loyalty programmes
Penyisihan persediaan	(280)	(376)	Allowance for inventories
Liabilitas sewa	(25.296)	6.011	Lease liabilities
			Difference between commercial and fiscal depreciation of property, plant and equipment
Perbedaan penyusutan aset tetap komersial dan fiskal	<u>(10.590)</u>	<u>3.387</u>	
Jumlah	<u>(32.780)</u>	<u>15.524</u>	Total
Perbedaan yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal:			Permanent differences:
Kesejahteraan karyawan	(85.670)	(24.386)	Employee welfare
Perjamuan dan sumbangan	541	501	Representation and donation
Denda pajak	-	21	Tax penalty
Penghasilan bunga yang telah dikenakan pajak final	(2.014)	(3.165)	Interest income subjected to final tax
			Difference between commercial and fiscal depreciation of property, plant and equipment
Perbedaan penyusutan aset tetap komersial dan fiskal	(1)	(33)	
Lain-lain	<u>(177)</u>	<u>(228)</u>	Others
Jumlah	<u>(87.321)</u>	<u>(27.290)</u>	Total
Laba kena pajak	<u>217.286</u>	<u>286.140</u>	Taxable income

\*) Disajikan kembali (Catatan 2a)

\*) As restated (Note 2a)

Perhitungan beban pajak kini dan pajak dibayar di muka Perusahaan adalah sebagai berikut:

Current tax expense and prepaid tax of the Company are computed as follows:

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Maret/ March 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Beban pajak kini - Perusahaan	<u>47.803</u>	<u>62.951</u>	Current tax expense - the Company
Dikurangi pajak penghasilan dibayar dimuka			Less prepaid income taxes
Pasal 22	91.180	72.328	Article 22
Pasal 23	614	813	Article 23
Pasal 25	-	10.439	Article 25
Jumlah	<u>91.794</u>	<u>83.580</u>	Total
Pajak dibayar dimuka (Catatan 9)	<u>43.991</u>	<u>20.629</u>	Prepaid taxes (Note 9)

### Pajak Tangguhan

Rincian dari aset dan liabilitas pajak tangguhan Grup adalah sebagai berikut:

#### Aset Pajak Tangguhan - Bersih

Aset pajak tangguhan merupakan jumlah bersih setelah diperhitungkan dengan liabilitas pajak tangguhan dari masing-masing entitas usaha, dengan rincian sebagai berikut:

	1 Januari/ January 1, 2023	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustments	Penambahan sehubungan dengan akuisisi entitas anak/ Additions related to acquisition of a subsidiary	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss for the year	Dibebankan ke penghasilan komprehensif lain/Charged to other comprehensive income	31 Desember/ December 31, 2023	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustments	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss for the year	31 Maret/ March 31, 2024	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Aset (liabilitas) pajak tangguhan:										Deferred tax assets (liabilities):
Rugi fiskal	13.197	25	-	3.904	-	17.126	182	1.544	18.852	Fiscal loss
Liabilitas imbalan kerja	33.121	(22)	-	(27.020)	465	6.544	56	97	6.697	Employment benefits obligation
Cadangan kerugian kredit dan penyisihan persediaan	8.426	(8)	-	(49)	-	8.369	122	-	8.491	Allowance for credit losses and allowance for inventories
Penyesuaian nilai wajar aset tetap dan aset takberwujud	(7.544)	(508)	(2.588)	381	-	(10.229)	(287)	608	(9.908)	Fair value adjustment on property, plant and equipment and intangible assets
Cadangan program loyalitas pelanggan	3.376	-	-	(3.325)	-	51	-	(20)	31	Allowance for customer loyalty programmes
Liabilitas sewa	(3.723)	26	-	10.504	-	6.807	155	1.223	8.185	Lease liabilities
Aset tetap	(24.347)	(19)	-	24.560	-	194	21	(82)	133	Property, plant and equipment
Lain-lain	18.661	(390)	-	(5.344)	-	12.927	194	-	13.121	Others
Aset pajak tangguhan - bersih	41.197	(896)	(2.588)	3.611	465	41.789	443	3.370	45.602	Deferred tax assets - net

#### Liabilitas Pajak Tangguhan - Bersih

Liabilitas pajak tangguhan merupakan jumlah bersih setelah diperhitungkan dengan aset pajak tangguhan dari masing-masing entitas usaha, dengan rincian sebagai berikut:

	1 Januari/ January 1, 2023	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss for the year	Dikreditkan (dibebankan) ke penghasilan komprehensif lain/Credited to other comprehensive income	31 Desember/ December 31, 2023	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss for the year	31 Maret/ March 31, 2024	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Aset (liabilitas) pajak tangguhan:							Deferred tax assets (liabilities):
Rugi fiskal	632	(632)	-	-	-	-	Fiscal loss
Liabilitas imbalan kerja	690	32.570	1.122	34.382	665	35.047	Employment benefits obligation
Cadangan kerugian kredit dan penyisihan persediaan	1.023	6.683	-	7.706	(337)	7.369	Allowance for credit losses and allowance for inventories
Cadangan program loyalitas pelanggan	325	3.211	-	3.536	9	3.545	Allowance for customer loyalty programmes
Merek	(510)	(102)	-	(612)	(25)	(637)	Brand
Liabilitas sewa	(4.958)	(37.772)	-	(42.730)	(8.690)	(51.420)	Lease liabilities
Aset tetap	(2.790)	(33.918)	-	(36.708)	(2.388)	(39.096)	Property, plant and equipment
Lain-lain	-	2	-	2	2	4	Other
Liabilitas pajak tangguhan - bersih	(5.588)	(29.958)	1.122	(34.424)	(10.764)	(45.388)	Deferred tax liabilities - net

### Deferred Tax

The details of deferred tax assets and liabilities of the Group are as follows:

#### Deferred Tax Assets - Net

Deferred tax assets represent deferred tax assets after deducting the deferred tax liabilities of the same business entity, with details as follows:

#### Deferred Tax Liabilities - Net

Deferred tax liabilities represent deferred tax liabilities after deducting the deferred tax assets of the same business entity, with details as follows:

Rugi fiskal dapat dikompensasikan dengan laba fiskal pada masa lima tahun mendatang sejak kerugian fiskal terjadi. Manajemen berkeyakinan bahwa akumulasi kerugian fiskal Grup yang dapat dikompensasikan dengan laba fiskal konsolidasian masa mendatang sebesar Rp 57.880 juta pada 31 Maret 2024 (31 Desember 2023: Rp 50.446 juta).

The fiscal loss can be utilized against the taxable income for a period of five years subsequent to the year the fiscal loss was incurred. Management believes that probable future consolidated taxable profits will be available to utilize the Group's accumulated fiscal losses amounting to Rp 57,880 million in March 31, 2024 (December 31, 2023: Rp 50,446 million).

Rekonsiliasi antara beban pajak dan hasil perkalian laba akuntansi sebelum pajak dengan tarif pajak yang berlaku adalah sebagai berikut:

A reconciliation between the total tax expense and the amounts computed by applying the effective tax rates to income before tax is as follows:

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Maret/ March 31, 2023 *)	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	355.138	352.422	Income before tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income
Laba (rugi) sebelum pajak entitas anak luar negeri	(41.793)	9.947	Income (loss) before tax of overseas subsidiaries
Laba sebelum pajak konsolidasian yang dikenakan pajak penghasilan non-final	396.931	342.475	Consolidated income before tax subjected to non-final income tax
Pajak penghasilan konsolidasian sesuai dengan tarif pajak efektif	87.307	75.237	Consolidated income tax at effective tax rate
Pengaruh pajak atas perbedaan yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal	(23.563)	(3.051)	Tax effect of permanent differences
Rugi fiskal yang tidak dimanfaatkan	86	624	Unrecognized deferred tax on fiscal loss
Koreksi dasar pengenaan pajak	4.311	13.863	Adjustment of tax bases
Beban pajak penghasilan konsolidasian sesuai dengan tarif pajak efektif	68.141	86.673	Consolidated income tax expense at effective tax rate
Beban pajak penghasilan entitas anak luar negeri	3.592	3.455	Income tax expense of overseas subsidiaries
Jumlah beban pajak penghasilan konsolidasian	71.733	90.128	Total consolidated income tax expense

\*) Disajikan kembali (Catatan 2a)

\*) As restated (Note 2a)

## 29. AKUISISI ENTITAS ANAK

## 29. ACQUISITION OF SUBSIDIARIES

Foot Locker Singapore Pte. Ltd. dan Foot Locker Malaysia Sdn Bhd.

Foot Locker Singapore Pte. Ltd. and Foot Locker Malaysia Sdn Bhd.

Pada tanggal 1 Juli 2023, Grup, melalui entitas anaknya, AIH, membeli 100% atau sebanyak 20.550.000 saham Foot Locker Singapore Pte. Ltd. ("FTLS") dan 34.401 saham Foot Locker Malaysia Sdn Bhd. ("FTLM"). Grup mengakui aset dan liabilitas FTLS dan FTLM dengan menggunakan nilai wajar aset bersih pada tanggal 30 Juni 2023.

On July 1, 2023, the Group, through its subsidiary, AIH, acquired 100% ownership interest or 20,550,000 shares in Foot Locker Singapore Pte. Ltd. ("FTLS") and 34,401 shares in Foot Locker Malaysia Sdn Bhd. ("FTLM"). The Group recognized the assets and liabilities of FTLS and FTLM at fair values as of June 30, 2023.

Pada saat tanggal akuisisi FTLS and FTLM, nilai wajar aset yang diperoleh dan liabilitas yang ditanggung sebagai berikut:

As of date of the acquisitions of FTLS and FTLM, the fair values of assets acquired and liabilities assumed are as follows:

	30 Juni/June 30, 2023		
	FTLS	FTLM	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Jumlah aset	351.601	142.523	Total assets
Jumlah liabilitas	124.032	26.916	Total liabilities
Nilai wajar aset bersih yang diperoleh	227.569	115.607	Fair value of net assets acquired
Nilai aset bersih yang diambil alih - setelah dikurangi liabilitas pajak tangguhan sebesar Rp 2.588 juta (FTLS)	224.981	115.607	Net assets value taken over - net of deferred tax liabilities amounting to Rp 2,588 million (FTLS)

Goodwill dan arus kas keluar bersih yang timbul dari akuisisi adalah sebagai berikut:

Goodwill and net cash outflow arising from such acquisitions are as follows:

	30 Juni/June 30, 2023		
	FTLS Rp Juta/ Rp Million	FTLM Rp Juta/ Rp Million	
Imbalan yang dialihkan Nilai wajar aset bersih	250.894 (224.981)	103.234 (115.607)	Consideration transferred Fair value of the net assets
Goodwill (keuntungan atas pembelian dengan diskon) yang timbul dari akuisisi	25.913	(12.373)	Goodwill (gain from a bargain purchase) arising from acquisition
Imbalan yang dialihkan Kas dan setara kas yang diperoleh	250.894 (84.242)	103.234 (37.037)	Consideration transferred Cash and cash equivalents acquired
Arus kas keluar bersih pada saat akuisisi	166.652	66.197	Net cash outflow on acquisition

Estimasi nilai wajar atas aset tetap diterapkan dengan menggunakan metode biaya yang dihitung oleh penilai independen, Kantor Jasa Penilai Publik (KJPP) Iwan Bachron & Rekan. Alokasi harga beli dihitung oleh penilai independen, KJPP Kusnanto & Rekan.

The property and equipment's fair value estimation was determined using the cost approach by an independent appraiser, Kantor Jasa Penilai Publik (KJPP) Iwan Bachron & Rekan. Price purchase allocation was determined by an independent appraiser, KJPP Kusnanto & Rekan.

Keuntungan dari pembelian dengan diskon disajikan sebagai "Keuntungan lain-lain - bersih" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023.

Gain from a bargain purchase from acquisition of FTLM is presented as "Other gains - net" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income for year ended December 31, 2023.

New Golden Heritage Pte. Ltd. dan Entitas Anak

New Golden Heritage Pte. Ltd. and its Subsidiary

Pada tanggal 31 Agustus 2020, Grup, melalui entitas anaknya, AIH, membeli 100% atau sebanyak 6.900.000 saham New Golden Heritage Pte. Ltd. ("NGH") dengan imbalan yang dialihkan sebesar Rp 58.216 juta yang memberikan Grup pengendalian atas NGH dan secara tidak langsung entitas anaknya, Planet Sports Inc. ("PSIPH"), sebuah perusahaan yang terletak di Filipina dan bergerak di bidang retail. Grup mengakui aset dan liabilitas NGH konsolidasian dengan menggunakan nilai wajar aset bersih pada tanggal 31 Agustus 2020.

On August 31, 2020, the Group, through its subsidiaries, AIH, acquired 100% ownership interest or 6,900,000 shares in New Golden Heritage Pte. Ltd. ("NGH") with consideration transferred of Rp 58,216 million which provided the Company control over NGH and indirectly its subsidiary, Planet Sports Inc. ("PSIPH"), a company located in the Philippines and is engaged in retail. The Group recognized the assets and liabilities of consolidated NGH at fair values as of August 31, 2020.

Pada saat tanggal akuisisi NGH, nilai wajar aset yang diperoleh dan liabilitas yang ditanggung sebagai berikut:

As of date of the acquisitions of NGH, the fair values of assets acquired and liabilities assumed are as follows:

	31 Agustus/ August 31, 2020 Rp Juta/ Rp Million	
Jumlah aset *)	263.646	Total assets *)
Jumlah liabilitas	254.991	Total liabilities
Nilai wajar aset bersih yang diperoleh	8.655	Fair value of net assets acquired
Nilai aset bersih yang diambil alih - setelah dikurangi liabilitas pajak tangguhan sebesar Rp 8.363 juta	292	Net assets value taken over - net of deferred tax liabilities amounting to Rp 8,363 million

\*) termasuk aset takberwujud hak lisensi dan distribusi sebesar Rp 27.813 juta.

\*) included intangible assets of license and distribution rights amounted to Rp 27,813 million.

Goodwill dan arus kas keluar bersih yang timbul dari akuisisi adalah sebagai berikut:

Goodwill and net cash outflow arising from such acquisitions are as follows:

	31 Agustus/ August 31, 2020	
	Rp Juta/ Rp Million	
Imbalan yang dialihkan	58.216	Consideration transferred
Kepentingan non-pengendali	(6.300)	Non-controlling interest
Nilai wajar aset bersih yang diperoleh setelah dikurangi liabilitas pajak tangguhan	(292)	Fair value of the net assets acquired net of deferred tax liabilities
Goodwill yang timbul dari akuisisi	<u>51.624</u>	Goodwill arising from acquisition
Imbalan yang dialihkan	58.216	Consideration transferred
Kas dan setara kas yang diperoleh	(6.047)	Cash and cash equivalents acquired
Arus kas keluar bersih pada saat akuisisi	<u>52.169</u>	Net cash outflow on acquisition

Estimasi nilai wajar atas aset tetap diterapkan dengan menggunakan metode biaya yang dihitung oleh penilai independen, Cuervo Appraisers, Inc. Estimasi nilai wajar atas aset tidak berwujud berupa hak lisensi dan distribusi diterapkan dengan menggunakan metode penghematan royalti (*relief-from-royalty method/royalty saving method*) yang dihitung oleh KJPP Kusnanto & Rekan.

The property, plant and equipment's fair value estimation was determined using the cost approach by an independent appraiser, Cuervo Appraisers, Inc. The fair value estimation of the intangible assets in the form of license and distribution rights was determined using the relief-from-royalty method (royalty saving method) by an independent appraiser, KJPP Kusnanto & Rekan.

Pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023, nilai tercatat bersih goodwill dan aset tak berwujud lainnya adalah sebagai berikut:

As of March 31, 2024 and December 31, 2023, the net carrying amount of goodwill and other intangible assets are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Goodwill dan aset takberwujud lainnya			Goodwill and other intangible assets
Goodwill	83.571	81.268	Goodwill
Hak lisensi dan distribusi	<u>30.296</u>	<u>29.461</u>	License and distribution rights
Jumlah	<u>113.867</u>	<u>110.729</u>	Total

Pergerakan nilai tercatat goodwill dan aset tak berwujud lainnya untuk tahun 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

Movements of the net carrying amount of goodwill and other intangible assets during March 31, 2024 and December 31, 2023 are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Saldo awal	110.729	79.437	Beginning balance
Akuisisi FTLS	-	25.913	Acquisition of FTLS
Selisih kurs penjabaran	<u>3.138</u>	<u>5.379</u>	Translation adjustments
Jumlah	<u>113.867</u>	<u>110.729</u>	Total

Goodwill timbul dalam kombinasi bisnis karena biaya perolehan kombinasi termasuk suatu premi pengendalian. Selanjutnya, imbalan yang dibayar untuk kombinasi secara efektif termasuk jumlah yang terkait dengan sinergi yang diharapkan, pertumbuhan pendapatan, pengembangan pasar yang akan datang dan penggabungan tenaga kerja. Manfaat ini tidak diakui terpisah dari goodwill karena manfaat tersebut tidak memenuhi kriteria pengakuan untuk aset tak berwujud yang dapat diidentifikasi.

Goodwill arose in the business combination because the cost of the combination included a control premium. In addition, the consideration paid for the combination effectively included amounts in relation to the benefit of expected synergies, revenue growth, future market development and assembled workforce. These benefits are not recognized separately from goodwill because they do not meet the recognition criteria for identifiable intangible assets.

Grup telah melakukan penilaian atas penurunan nilai di setiap akhir tanggal pelaporan. Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat penurunan nilai pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023. Asumsi utama yang digunakan dalam penilaian penurunan nilai pada *goodwill* dan hak lisensi dan distribusi termasuk arus kas diskonto untuk jangka waktu sepuluh tahun dengan menggunakan estimasi tingkat diskonto 10,1% (sebelum pajak) dan menerapkan 2,5% tingkat pertumbuhan untuk periode kekal, berdasarkan pertimbangan tingkat inflasi jangka panjang Filipina. Hasil analisa menunjukkan jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas lebih besar dari jumlah tercatatnya. Direksi berpendapat bahwa setiap perubahan yang mungkin terjadi pada asumsi utama yang mendasari jumlah yang terpulihkan tidak akan menyebabkan nilai tercatat agregat melebihi jumlah terpulihkan agregat unit penghasil kas.

The Group has performed assessment on impairment in value at the end of every reporting date. Management believes that there is no impairment as of March 31, 2024 and December 31, 2023. The main assumptions used in the assessment of impairment in value of goodwill and license and distribution rights included discounted cash flows covering a ten-year period by using the estimated discount rate of 10.1% (pre-tax) and applied a 2.5% terminal growth rate, based on the expected long term Philippines inflation rate. The result of the analysis showed that the recoverable amount of the cash-generating unit is above its carrying amount. The directors believe that any reasonably possible change in the key assumptions on which recoverable amount is based would not cause the aggregate carrying amount to exceed the aggregate recoverable amount of the cash-generating unit.

### 30. LABA PER SAHAM DASAR

Berikut ini adalah data yang digunakan untuk perhitungan laba per saham dasar yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk:

	2024 (Tiga bulan/ Three months) Rp Juta/ Rp Million	2023 *) (Tiga bulan/ Three months) Rp Juta/ Rp Million	
Laba yang digunakan dalam perhitungan laba per saham dasar	281.409	260.114	Earnings used in the calculation of basic earnings per share

\*) Disajikan kembali (Catatan 2a)

\*) As restated (Note 2a)

#### Jumlah saham

Jumlah rata-rata tertimbang saham beredar (penyebut) untuk tujuan perhitungan laba per saham dasar adalah sebagai berikut:

	2024 (Tiga bulan/ Three months) Lembar/shares	2023 (Tiga bulan/ Three months) Lembar/shares	
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang digunakan dalam perhitungan laba per saham dasar *)	28.504.000.000	28.504.000.000	Weighted average number of ordinary shares used in the calculation of basic earnings per share *)

\*) Laba per saham dasar untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2023 telah disesuaikan dengan dampak pemecahan nilai nominal saham pada 17 Juli 2023.

\*) Basic earnings per share for the three-months period ended March 31, 2023 has been adjusted for the effect of stock split on July 17, 2023.

Pada tanggal pelaporan, Perusahaan tidak memiliki saham biasa yang berpotensi dilutif.

At the reporting dates, the Company did not have potentially dilutive ordinary shares.

### 31. REKONSILIASI LIABILITAS YANG TIMBUL DARI AKTIVITAS PENDANAAN

Tabel di bawah ini menjelaskan perubahan dalam liabilitas Grup yang timbul dari aktivitas pendanaan, termasuk perubahan yang timbul dari arus kas dan perubahan non-kas. Liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan adalah liabilitas yang arus kas, atau arus kas masa depannya,

### 31. RECONCILIATION OF LIABILITIES ARISING FROM FINANCING ACTIVITIES

The table below details changes in the Group's liabilities arising from financing activities, including both cash and non-cash changes. Liabilities arising from financing activities are those for which cash flows were, or future cash flows will be, classified in the Group's

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2023  
(DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG  
BERAKHIR 31 MARET 2024 DAN 2023 (TIDAK DIAUDIT)  
(Lanjutan)**

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2023  
(AUDITED) AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS  
ENDED MARCH 31, 2024 AND 2023 (UNAUDITED)  
(Continued)**

diklasifikasikan dalam laporan arus kas konsolidasian Grup sebagai arus kas dari aktivitas pendanaan.

consolidated statements of cash flows as cash flows from financing activities.

	Perubahan transaksi non-kas/Non-cash changes								31 Maret/ March 31, 2024	Rp Juta/ Rp Million
	1 Januari/ January 1, 2024	Arus kas dari aktivitas pendanaan/ Cash flows from financing activities	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustments	Penambahan aset hak-guna/ Additions to right-of-use assets	Pengurangan liabilitas sewa/ Deduction to lease liabilities	Beban bunga liabilitas sewa/ Interest expense on lease liabilities	Penambahan aset tetap melalui/ Increase in property, plant and equipment from:			
							Utang lain-lain pihak ketiga/ Other accounts payable to third parties	Utang pembelian kendaraan/ Liabilities for purchases of vehicles		
Utang pembelian aset tetap	349.085	(172.099)	-	-	-	-	148.499	1.327	326.812	Liabilities for purchases of property, plant and equipment
Utang bank	730.805	180.904	15.179	-	-	-	-	-	926.888	Bank loans
Liabilitas sewa	1.735.794	(242.594)	411	293.930	(26.509)	28.390	-	-	1.789.422	Lease liabilities
<b>Jumlah</b>	<b>2.815.684</b>	<b>(233.789)</b>	<b>15.590</b>	<b>293.930</b>	<b>(26.509)</b>	<b>28.390</b>	<b>148.499</b>	<b>1.327</b>	<b>3.043.122</b>	<b>Total</b>

  

	Perubahan transaksi non-kas/Non-cash changes								31 Maret/ March 31, 2023	Rp Juta/ Rp Million
	1 Januari/ January 1, 2023	Arus kas dari aktivitas pendanaan/ Cash flows from financing activities	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustments	Penambahan aset hak-guna/ Additions to right-of-use assets	Pengurangan liabilitas sewa/ Deduction to lease liabilities	Beban bunga liabilitas sewa/ Interest expense on lease liabilities	Penambahan aset tetap melalui/ Increase in property, plant and equipment from:			
							Utang lain-lain pihak ketiga/ Other accounts payable to third parties	Utang pembelian kendaraan/ Liabilities for purchases of vehicles		
Utang pembelian aset tetap	135.285	(35.910)	-	-	-	-	50.216	-	149.591	Liabilities for purchases of property, plant and equipment
Utang bank	98.679	(2.221)	(3.182)	-	-	-	-	-	93.276	Bank loans
Liabilitas sewa	1.179.983	(171.407)	(98)	190.827	16.292	16.292	-	-	1.215.597	Lease liabilities
<b>Jumlah</b>	<b>1.413.947</b>	<b>(209.538)</b>	<b>(3.280)</b>	<b>190.827</b>	<b>16.292</b>	<b>16.292</b>	<b>50.216</b>	<b>-</b>	<b>1.458.464</b>	<b>Total</b>

**PENGUNGKAPAN TAMBAHAN ATAS  
AKTIVITAS INVESTASI DAN PENDANAAN  
NON-KAS**

**SUPPLEMENTAL DISCLOSURE ON NON-CASH  
INVESTING AND FINANCING ACTIVITIES**

	2024 (Tiga bulan/ Three months)	2023 (Tiga bulan/ Three months)	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Penambahan aset tetap dari:			Increase in property, plant and equipment from:
Utang lain-lain kepada pihak ketiga	148.499	50.216	Other accounts payable to third parties
Uang muka pembelian aset tetap	23.547	10.915	Advances for purchases of property, plant and equipment
Utang pembelian kendaraan	1.327	-	Liabilities for purchases of vehicles
Penambahan aset hak-guna dari:			Increase in right-of-use assets from:
Liabilitas sewa	293.930	190.827	Lease liabilities
Kewajiban pembongkaran aset	7.438	2.006	Asset retirement obligation
Piutang dan utang kepada pihak berelasi yang berasal dari			Accounts receivable from and payable to related parties due to
beban jasa manajemen	12.715	7.535	management fee expenses
Pengurangan liabilitas sewa	26.509	-	Deduction to lease liabilities
Beban bunga dari biaya yang masih harus dibayar	16.315	-	Interest expense from accrued expenses
Penghasilan bunga dari piutang lain-lain kepada pihak ketiga	-	33	Interest income from other accounts receivable from third parties

**32. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI**

**Sifat Pihak Berelasi**

- a. PT Mitra Adiperkasa Tbk (MAP) merupakan entitas induk dan pemegang saham utama Perusahaan.
- b. Pihak berelasi yang sebagian pengurus atau manajemen dan pemegang saham utamanya sama dengan Perusahaan:
  - PT Panen Lestari Indonesia (PLINDO)
  - PT Panen Selaras Intibuana (PSI)
  - PT Sari Coffee Indonesia (SCI)
  - PT Panen Mode Indonesia (PMI)
- c. PT Sports Direct Indonesia (SDI) merupakan ventura bersama.
- d. PT Sari Burger Indonesia (SBI) merupakan entitas asosiasi dari MAP.

**Transaksi-transaksi Pihak Berelasi**

Dalam kegiatan usahanya, Grup melakukan transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi, yang meliputi antara lain:

- a. Grup memberikan imbalan kerja jangka pendek untuk anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi sebesar Rp 41.783 juta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada 31 Maret 2024 (31 Maret 2023: Rp 38.170 juta).

Sebagian anggota Direksi dan Dewan Komisaris Grup menjabat juga sebagai Direksi dan Komisaris di perusahaan lain dalam Grup Mitra Adiperkasa, dimana imbalan bagi Direksi dan Komisaris tersebut menjadi beban di perusahaan tersebut.

- b. 6,12% dari jumlah penjualan non-eceran untuk periode tiga bulan yang berakhir pada 31 Maret 2024 (31 Maret 2023: 3,39%) dilakukan dengan pihak berelasi (Catatan 23).

Rincian penjualan non-eceran kepada pihak berelasi adalah sebagai berikut:

	2024 (Tiga bulan/ Three-months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Tiga bulan/ Three-months) Rp Juta/ Rp Million	
PT Panen Lestari Indonesia	14.114	3.583	PT Panen Lestari Indonesia
PT Sports Direct Indonesia	6.647	-	PT Sports Direct Indonesia
PT Sari Burger Indonesia	2.489	332	PT Sari Burger Indonesia
PT Sari Coffee Indonesia	234	3.209	PT Sari Coffee Indonesia
PT Panen Mode Indonesia	-	5.130	PT Panen Mode Indonesia
Lain-lain	2.543	2.121	Others
Jumlah	26.027	14.375	Total

- c. 0,09% dari jumlah pembelian barang dagangan masing-masing untuk periode tiga bulan yang berakhir pada 31 Maret 2024 (31 Maret 2023: 0,12%) dilakukan dengan pihak berelasi (Catatan 24).

Pembelian dari PT Mitra Adiperkasa Tbk adalah sebesar Rp 2.209 juta untuk periode tiga bulan

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

**Nature of Relationship**

- a. PT Mitra Adiperkasa Tbk (MAP) is the parent and majority shareholder of the Company.
- b. Related parties which have partly the same management and majority shareholder as the Company:
  - PT Panen Lestari Indonesia (PLINDO)
  - PT Panen Selaras Intibuana (PSI)
  - PT Sari Coffee Indonesia (SCI)
  - PT Panen Mode Indonesia (PMI)
- c. PT Sports Direct Indonesia (SDI) is a joint venture.
- d. PT Sari Burger Indonesia (SBI) is associate entity of MAP.

**Transactions with Related Parties**

In the normal course of business, the Group entered into certain transactions with related parties, including the following:

- a. The Group provides short-term employee benefits to its Board of Commissioners and Board of Directors amounting to Rp 41,783 million for the three-months period ended March 31, 2024 (March 31, 2023: Rp 38,170 million).

Certain members of the Boards of Directors and Commissioners of the Group are also Directors and Commissioners in the other companies within the Mitra Adiperkasa Group, wherein benefits given to these Directors and Commissioners are being borne by the respective companies to which they serve.

- b. 6.12% of the total non-retail sales for the three-months period ended March 31, 2024 (March 31, 2023: 3.39%), were earned from related parties (Note 23).

The details of non-retail sales to related parties are as follows:

- c. 0.09% of the total purchases of merchandise inventories for the three-months period ended March 31, 2024 (March 31, 2023: 0.12%) was made to related parties (Note 24).

The purchase made from PT Mitra Adiperkasa Tbk amounted to Rp 2,209 million for the three-



yang berakhir pada 31 Maret 2024  
(31 Maret 2023: Rp 2.211 juta).

months period ended March 31, 2024 (March 31,  
2023: Rp 2,211 million).

d. Grup mempunyai transaksi diluar usaha  
dengan pihak-pihak berelasi seperti yang telah  
diungkapkan pada Catatan 7.

d. The Group entered into non-trade transactions  
with related parties as described in Note 7.

Saldo aset dan liabilitas serta persentasenya yang  
timbul atas transaksi tersebut adalah sebagai  
berikut:

The balance of assets and liabilities as well as the  
percentage arising from those transactions are as  
follows:

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
Piutang usaha (Rp Juta)	64.639	54.547	Trade accounts receivable (Rp Million)
Persentase terhadap jumlah aset	0,56%	0,47%	Percentage to total assets
Piutang lain-lain (Rp Juta)	12.321	7.879	Other accounts receivable (Rp Million)
Persentase terhadap jumlah aset	0,11%	0,07%	Percentage to total assets
Utang usaha (Rp Juta)	758	354	Trade accounts payable (Rp Million)
Persentase terhadap jumlah liabilitas	0,01%	0,01%	Percentage to total liabilities
Utang lain-lain (Rp Juta)	26.437	45.113	Other accounts payable (Rp Million)
Persentase terhadap jumlah liabilitas	0,50%	0,85%	Percentage to total liabilities

### 33. INFORMASI SEGMENT

### 33. SEGMENT INFORMATION

Grup melaporkan segmen-segmen berdasarkan  
divisi-divisi operasi berikut:

The Group's reportable segments are based on the  
following operating divisions:

1. Penjualan eceran
2. Penjualan non-eceran

1. Retail sales
2. Non-retail sales

Berikut ini adalah informasi segmen berdasarkan  
divisi-divisi operasi:

The followings are segment information based on  
the operating divisions:

	31 Maret/March 31, 2024					
	Penjualan eceran/ Retail sales Rp Juta/ Rp Million	Penjualan non-eceran/ Non-retail sales Rp Juta/ Rp Million	Jumlah/ Total Rp Juta/ Rp Million	Eliminasi/ Elimination Rp Juta/ Rp Million	Konsolidasian/ Consolidated Rp Juta/ Rp Million	
<b>PENDAPATAN</b>						<b>REVENUES</b>
Penjualan ekstem	3.267.835	425.287	3.693.122	-	3.693.122	External sales
Penjualan antar segmen	-	289.913	289.913	(289.913)	-	Inter-segment sales
Pendapatan bersih	3.267.835	715.200	3.983.035	(289.913)	3.693.122	Net revenues
<b>HASIL SEGMENT **)</b>	356.153	48.892	405.045	-	405.045	<b>SEGMENT RESULT **)</b>
Beban yang tidak dapat dialokasikan						Unallocated expenses
Beban keuangan					(47.274)	Finance costs
Kerugian kurs mata uang asing - bersih					(10.924)	Loss on foreign exchange - net
Kerugian penghapusan/penjualan aset tetap					(2.753)	Loss on disposals/sales of property, plant and equipment
Penghasilan bunga					3.590	Interest income
Keuntungan instrumen keuangan derivatif - bersih					4.832	Gain on derivative financial instruments - net
Keuntungan lain-lain - bersih					2.622	Other gains - net
Laba sebelum pajak					355.138	Income before tax
<b>INFORMASI LAINNYA</b>						<b>OTHER INFORMATION</b>
<b>ASET</b>						<b>ASSETS</b>
Aset segmen	8.841.730	2.643.777	11.485.507	(1.556.236)	9.929.271	Segment assets
Aset yang tidak dapat dialokasikan					1.567.702	Unallocated assets
Jumlah aset yang dikonsolidasikan					11.496.973	Total consolidated assets
<b>LIABILITAS</b>						<b>LIABILITIES</b>
Liabilitas segmen	3.784.655	1.021.383	4.806.038	(1.556.236)	3.249.802	Segment liabilities
Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan					2.084.019	Unallocated liabilities
Jumlah liabilitas yang dikonsolidasikan					5.333.821	Total consolidated liabilities
Pengeluaran modal	510.283	61.276	571.559	-	571.559	Capital expenditures
Pengeluaran modal yang tidak dapat dialokasikan					13.876	Unallocated capital expenditures
Penyusutan dan amortisasi	261.119	33.597	294.716	-	294.716	Depreciation and amortization
Penyusutan dan amortisasi yang tidak dapat dialokasikan					7.643	Unallocated depreciation and amortization

\*\*\*) Hasil segmen adalah pendapatan bersih dikurangi beban pokok penjualan dan beban langsung, beban penjualan dan beban umum dan administrasi.

\*\*\*) Segment result is net revenues less cost of goods sold and direct costs, selling expenses and general and administrative expenses.

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2023  
(DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG  
BERAKHIR 31 MARET 2024 DAN 2023 (TIDAK DIAUDIT)  
(Lanjutan)**

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2023  
(AUDITED) AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS  
ENDED MARCH 31, 2024 AND 2023 (UNAUDITED)  
(Continued)**

31 Maret/March 31, 2023					
	Penjualan Retail sales Rp Juta/ Rp Million	Penjualan non-eceran/ Non-retail sales Rp Juta/ Rp Million	Jumlah/ Total Rp Juta/ Rp Million	Eliminasi/ Elimination Rp Juta/ Rp Million	Konsolidasian/ Consolidated Rp Juta/ Rp Million
<b>PENDAPATAN</b>					
Penjualan eksterm	2.299.805	424.375	2.724.180	-	2.724.180
Penjualan antar segmen	-	156.752	156.752	(156.752)	-
Pendapatan bersih	2.299.805	581.127	2.880.932	(156.752)	2.724.180
<b>HASIL SEGMENT **)</b>	284.220	83.117	367.337	-	367.337
Beban yang tidak dapat dialokasikan					
Beban keuangan					(22.320)
kerugian instrumen keuangan derivatif - bersih					(5.326)
Kerugian penghapusan/penjualan aset tetap					(4.934)
Penghasilan bunga					3.587
Keuntungan kurs mata uang asing - bersih					14.940
Kerugian lain-lain - bersih					(862)
Laba sebelum pajak					352.422
<b>INFORMASI LAINNYA</b> (pada tanggal 31 Desember 2023)					
ASET					
Aset segmen	8.808.131	2.400.916	11.209.047	(1.099.510)	10.109.537
Aset yang tidak dapat dialokasikan					694.043
Jumlah aset yang dikonsolidasikan					10.803.580
LIABILITAS					
Liabilitas segmen	3.315.885	879.750	4.195.635	(1.099.510)	3.096.125
Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan					1.830.100
Jumlah liabilitas yang dikonsolidasikan					4.926.225
Pengeluaran modal	2.237.659	171.886	2.409.545	-	2.409.545
Pengeluaran modal yang tidak dapat dialokasikan					54.790
<b>INFORMASI LAINNYA</b> (untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2023)					
Penyusutan dan amortisasi	160.472	17.771	178.243	-	178.243
Penyusutan dan amortisasi yang tidak dapat dialokasikan					3.701

\*\*\*) Hasil segmen adalah pendapatan bersih dikurangi beban pokok penjualan dan beban langsung, beban penjualan dan beban umum dan administrasi.

\*\*\*) Segment result is net revenues less cost of goods sold and direct costs, selling expenses and general and administrative expenses.

**Pendapatan bersih berdasarkan pasar geografis**

Tabel berikut menunjukkan distribusi dari keseluruhan pendapatan bersih Grup berdasarkan pasar geografis:

	2024 (Tiga bulan/ Three-months) Rp Juta/ Rp Million	2023 (Tiga bulan/ Three-months) Rp Juta/ Rp Million	
Indonesia	2.711.585	2.256.852	Indonesia
Filipina	453.731	276.964	Phillipines
Thailand	203.312	63.494	Thailand
Singapura	152.207	35.200	Singapore
Malaysia	109.356	46.870	Malaysia
Vietnam	51.864	44.800	Vietnam
Kamboja	11.067	-	Cambodia
Jumlah	3.693.122	2.724.180	Total

**Net revenues by geographical market**

The following table shows the distribution of the Group's consolidated net revenues by geographical market:

Tabel berikut menunjukkan nilai tercatat aset tidak lancar selain aset pajak tangguhan berdasarkan wilayah geografis:

The following table shows the carrying amount of non-current assets except for the deferred tax assets by geographical location:

	31 Maret/ March 31, 2024	31 Desember/ December 31, 2023	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
Indonesia	2.928.170	2.759.456	Indonesia
Filipina	839.858	776.442	Phillipines
Singapura	361.682	315.845	Singapore
Thailand	241.275	232.526	Thailand
Vietnam	109.638	112.720	Vietnam
Malaysia	108.366	108.205	Malaysia
Kamboja	15.317	14.408	Cambodia
Jumlah	<u>4.604.306</u>	<u>4.319.602</u>	Total

#### 34. PERJANJIAN SIGNIFIKAN

- a. Perusahaan dan beberapa entitas anak mengadakan beberapa perjanjian distribusi dan lisensi dengan pemegang merek yang memberikan Perusahaan dan beberapa entitas anak hak untuk menjual produknya.

Untuk beberapa merek, Perusahaan dan beberapa entitas anak diwajibkan membayar royalti berdasarkan persentase tertentu (yang besarnya ditetapkan dalam perjanjian).

Berdasarkan perjanjian lisensi dan/atau distribusi dimana Perusahaan adalah pihak, Perusahaan dan kelompok usaha Perusahaan tidak diperkenankan untuk menjual produk-produk yang dapat dianggap sebagai pesaing dari produk pemberi lisensi yang dipasarkan atau dijual oleh Perusahaan. Pelanggaran hal tersebut dapat mengakibatkan diakhirinya perjanjian-perjanjian tersebut.

Meskipun demikian, Perusahaan dari waktu ke waktu, termasuk pada saat memberikan laporan rutin operasional bisnis, telah menyampaikan kepada prinsipal *brand* yang telah bekerjasama dengan Perusahaan, terkait rencana pengembangan bisnis (*brand acquisition*) yang akan dilakukan oleh Perusahaan. Selain itu kepada potensial prinsipal *brand* yang akan bekerjasama dengan Perusahaan, seluruh portfolio *brand* yang dikelola oleh Perusahaan telah disampaikan terlebih dahulu kepada potensial prinsipal tersebut.

- b. Grup mengadakan beberapa perjanjian sewa dengan pihak ketiga dan pihak berelasi berupa transaksi sewa-menyewa ruangan toko dan kantor untuk jangka waktu antara 2 sampai dengan 10 tahun. Perjanjian sewa ini dapat diperpanjang berdasarkan kesepakatan bersama pada saat masa sewanya sudah selesai.
- c. Grup mengadakan beberapa perjanjian dengan pihak ketiga atas jasa pergudangan sehubungan dengan pengelolaan persediaan.

#### 34. SIGNIFICANT AGREEMENTS

- a. The Company and several of its subsidiaries entered into several distribution and license agreements with brandholders that granted the Company and several of its subsidiaries the rights to sell their products.

For some trademarks, the Company and several of its subsidiaries shall either pay royalty based on certain percentage (as stated in the agreement).

Pursuant to license and/or distribution agreement to which the Company is a party, the Company and its group companies are prohibited from marketing products in competition with the licensor's products marketed or traded by the Company. Violation of such provision shall trigger the termination of the agreement.

Notwithstanding the foregoing, the Company has from time to time notify the existing brands principal, including at the time of submission of a periodical report concerning the business operation, relating to the plan of business development (brand acquisition) to be conducted by the Company. Also, the Company has informed the potential brand principal of all of the brands portfolio currently managed by the Company.

- b. The Group entered into several rental agreements with third parties and related parties covering leases of store and office spaces for various periods ranging from 2 to 10 years. The rental agreements are renewable upon mutual agreement of the parties at the end of lease terms.
- c. The Group entered into several agreements with third parties for warehousing services in connection with inventory management.

- d. Perusahaan mengadakan perjanjian dengan PT Mitra Adiperkasa Tbk (MAP) dimana MAP memberikan jasa di bidang teknologi informasi, korporasi, keuangan dan akuntansi, sumber daya manusia, sekretaris perusahaan, administrasi hukum, distribusi, urusan umum dan perijinan untuk menunjang kegiatan usaha Perusahaan. Perusahaan membayar jasa manajemen sebagai kompensasi yang disajikan sebagai beban jasa manajemen dalam beban umum dan administrasi (Catatan 26).
- e. Berdasarkan perjanjian kredit dari Deutsche Bank AG, Jakarta tanggal 3 Mei 2012 dengan addendum tanggal 16 Desember 2021, MAP dan beberapa entitas anak (termasuk Perusahaan dan PAL) memperoleh fasilitas pinjaman berupa:
- Fasilitas Jangka Pendek terdiri dari *Letter of Credit, Advances under Trust Receipt, Standby Letter of Credit, Guarantees, Post Import Financing, Short Term Loan* dan *Overdraft* sampai sejumlah pokok sebesar USD 9.500.000.
- Jumlah total gabungan yang terutang untuk fasilitas *Short Term Loan* dan *Overdraft* masing-masing tidak melebihi USD 9.500.000 dan USD 4.000.000.
- Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 30 November 2024 dan diperpanjang secara otomatis untuk beberapa kali dan setiap perpanjangan berlaku untuk periode 12 bulan.
- Pada tanggal 31 Maret 2024, fasilitas ini tidak digunakan oleh Perusahaan dan PAL.
- f. Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank Mandiri tanggal 7 Januari 2014 dengan addendum tanggal 21 November 2023, MAP memperoleh fasilitas *Treasury Line* dengan limit sebesar USD 30.000.000.
- Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 21 November 2024.
- Fasilitas *Treasury Line* dapat digunakan oleh Perusahaan, PAL, MGP dan MGI.
- Perjanjian pinjaman mengharuskan MAP Grup memenuhi persyaratan keuangan tertentu sesuai dengan laporan keuangan konsolidasian MAP dan entitas anak, antara lain rasio lancar diatas 1, rasio EBITDA dibandingkan dengan bunga ditambah pembayaran pokok utang minimal 1,5, rasio utang bersih terhadap ekuitas maksimal 2 dan rasio utang bersih terhadap EBITDA tidak lebih dari 3,25 : 1.
- Manajemen berkeyakinan bahwa seluruh persyaratan yang dipersyaratkan Bank telah dipenuhi.
- Pada tanggal 31 Maret 2024, fasilitas ini tidak digunakan oleh Perusahaan, PAL, MGP dan MGI.
- d. The Company entered into an agreement with PT Mitra Adiperkasa Tbk (MAP), wherein, MAP provided services in the fields of information technology, corporate, finance and accounting, human resources, corporate secretary, legal administration, supply chain, general affair and licensing to support the operational activities of the Company. The Company paid management fee as a compensation which was presented as management fees under general and administrative expenses (Note 26).
- e. Based on loan agreement from Deutsche Bank AG, Jakarta dated May 3, 2012 which was amended on December 16, 2021, MAP and several of its subsidiaries (including the Company and PAL) obtained loan facilities as follows:
- Short Term facilities consisting of Letter of Credit, Advances under Trust Receipt, Standby Letter of Credit, Guarantees, Post Import Financing, Short Term Loan and Overdraft up to an aggregate principal amount of USD 9,500,000.
- The combined total amount outstanding for Short Term Loan and Overdraft facilities shall not exceed USD 9,500,000 and USD 4,000,000, respectively.
- These facilities are valid until November 30, 2024 and are automatically extended for multiple times and each extension shall be 12-month period.
- As of March 31, 2024, these facilities are not utilized by the Company and PAL.
- f. Based on loan agreement from Bank Mandiri dated January 7, 2014, which was amended on November 21, 2023, MAP obtained Treasury Line facility with a limit of USD 30,000,000.
- These facilities are valid until November 21, 2024.
- Treasury Line facility can be utilized by the Company, PAL, MGP and MGI.
- The loan agreement required MAP Group to fulfill certain financial covenants based on the consolidated financial statements of MAP and its subsidiaries, such as current ratio above 1, EBITDA to interest plus installment of loan principal ratio at a minimum of 1.5, net debt to equity ratio at a maximum of 2 and net debt to EBITDA ratio of not more than 3.25 : 1.
- Management believes that all requirements required by the Bank have been met.
- As of March 31, 2024, these facilities are not utilized by the Company, PAL, MGP and MGI.

g. Berdasarkan surat fasilitas perbankan dari Bank Standard Chartered Indonesia tanggal 27 Maret 2007 dengan addendum tanggal 7 Januari 2022, Perusahaan dan entitas anak (PAL dan MGI) memperoleh fasilitas Perbankan Umum berupa:

- 1) Fasilitas Obligasi dan Jaminan sebesar USD 23.000.000.
- 2) Fasilitas Pinjaman Jangka Pendek sebesar USD 15.000.000.
- 3) Fasilitas LC Impor – Tidak Dijamin sebesar USD 17.500.000.
- 4) Fasilitas *Standby LC* Komersial/Jaminan sebesar USD 23.000.000.
- 5) Fasilitas *LC* Impor – Dijamin sebesar USD 17.500.000.
- 6) Fasilitas Pembiayaan Faktur Impor sebesar USD 23.000.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 28 Februari 2024 dan diperpanjang secara otomatis untuk periode 12 bulan berikutnya.

Pada tanggal 31 Maret 2024, fasilitas ini tidak digunakan oleh Perusahaan, PAL dan MGI.

h. Berdasarkan perjanjian fasilitas perbankan korporasi dari Bank HSBC Indonesia ("HSBC") tanggal 16 Juni 2015 dengan addendum tanggal 24 Juli 2023, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- 1) Limit gabungan 1 dengan jumlah maksimum sebesar Rp 25.000 juta, dengan rincian sublimit maksimum yang terdiri dari Fasilitas Pinjaman Berulang sebesar Rp 25.000 juta.
- 2) Limit gabungan 2 dengan jumlah maksimum sebesar USD 30.000.000, dengan rincian sublimit maksimum yang terdiri dari:
  - Fasilitas Kredit Berdokumen sebesar USD 15.000.000.
  - Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran sebesar USD 15.000.000.
  - Fasilitas Pembiayaan Impor 1 sebesar Rp 100.000 juta.
  - Fasilitas Bank Garansi sebesar USD 30.000.000.
  - Fasilitas Kredit Berdokumentasi Siaga USD 30.000.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku selama 1 tahun sejak tanggal perjanjian dan akan terus berlaku setelahnya, kecuali pihak HSBC secara tertulis membatalkan, menghentikan atau membebaskan masing-masing Debitur dari kewajibannya berdasarkan perjanjian ini.

Perjanjian pinjaman mengharuskan Perusahaan memenuhi persyaratan keuangan tertentu sesuai dengan laporan keuangan konsolidasian MAP dan entitas anak, antara lain rasio utang bersih terhadap ekuitas maksimal 2, rasio utang bersih terhadap EBITDA maksimal 3,25 dan rasio lancar minimal 1.

Pada tanggal 31 Maret 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

g. Based on banking facility letter from Bank Standard Chartered Indonesia dated March 27, 2007 which was amended on January 7, 2022, the Company and its subsidiaries (PAL and MGI) obtained General Banking facilities as follows:

- 1) Bonds and Guarantees facility of USD 23,000,000.
- 2) Short Term Loan facility of USD 15,000,000.
- 3) Import Letter of Credit - Unsecured facility of USD 17,500,000.
- 4) Commercial Standby Letters of Credit/ Guarantees facility of USD 23,000,000.
- 5) Import Letter of Credit - Secured facility of USD 17,500,000.
- 6) Import Invoice Financing facility of USD 23,000,000.

These facilities are valid until February 28, 2024 and are automatically extended for the next 12-month periods.

As of March 31, 2024, the loan facilities are not utilized by the Company, PAL and MGI.

h. Based on corporate banking facility agreement from Bank HSBC Indonesia ("HSBC") dated June 16, 2015 which was amended on July 24, 2023, the Company and several of its subsidiaries obtained loan facilities as follows:

- 1) Combined limit 1 with a maximum limit of Rp 25,000 million, with maximum sublimit consisting of Revolving Loan facility of Rp 25,000 million.
- 2) Combined limit 2 with a maximum limit of USD 30,000,000, with maximum sublimit consisting of:
  - Documentary Credit facility of USD 15,000,000.
  - Deferred Payment Credit facility of USD 15,000,000.
  - Clean Import Loan 1 facility of Rp 100,000 million.
  - Bank Guarantee facility of USD 30,000,000.
  - Standby Document Credit Facility of USD 30,000,000.

These facilities are valid 1 year from the date of agreement and will continue to apply thereafter, unless the HSBC in written, cancels, terminates or releases each Debtors from the obligations under this agreement.

The loan agreement required the Company to fulfill certain financial covenants based on the consolidated financial statements of MAP and its subsidiaries, such as net debt to equity ratio at a maximum of 2, net debt to EBITDA ratio at a maximum of 3.25 and current ratio at a minimum of 1.

As of March 31, 2024, the loan facilities are not utilized.

- i. Berdasarkan perjanjian kredit *Bank of the Philippine Islands* tanggal 6 Mei 2015 dengan addendum tanggal 5 Desember 2022, PSIPH (entitas anak) memperoleh fasilitas pinjaman berupa fasilitas *Domestic Bills Purchase Line* sebesar PHP 20.000.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 31 Maret 2024 dan sedang dalam proses perpanjangan sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian.

Pada tanggal 31 Maret 2024, fasilitas ini tidak digunakan oleh PSIPH.

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan *corporate guarantee*.

- j. Berdasarkan perjanjian kredit Bank MUFG tanggal 31 Juli 2023, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- 1) Fasilitas kredit tanpa komitmen dengan jumlah pokok keseluruhan sampai dengan Rp 350.000 juta.
- 2) Fasilitas *Foreign Exchange* sebesar USD 4.800.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 31 Juli 2024.

Pada tanggal 31 Maret 2024, fasilitas ini tidak digunakan Perusahaan.

Perjanjian pinjaman mengharuskan Perusahaan memenuhi persyaratan keuangan tertentu sesuai dengan laporan keuangan konsolidasian MAP dan entitas anak, antara lain rasio lancar paling sedikit 1 kali, rasio utang bersih terhadap ekuitas tidak lebih dari 2 kali dan rasio utang bersih terhadap EBITDA tidak lebih dari 3,25 kali.

- k. Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank BNI tanggal 12 September 2023, Perusahaan dan beberapa entitas anak (termasuk Perusahaan, PAL, MGI, MGP, AIA, MAA FTL dan AAA) memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- 1) Fasilitas Pinjaman Kredit Modal Kerja (KMK) dengan sublimit *Money Market Line* sebesar Rp 800.000 juta.
- 2) Fasilitas Kredit Tidak Langsung (PPFKTL) sebesar USD 70.000.000.
- 3) Fasilitas *Treasury Line* sebesar USD 900.000.

Perjanjian pinjaman mengharuskan Perusahaan memenuhi persyaratan keuangan tertentu sesuai dengan laporan keuangan konsolidasian MAP dan entitas anak, antara lain rasio lancar minimal 1, rasio utang bersih terhadap ekuitas maksimal 2 dan rasio utang bersih terhadap EBITDA maksimal 3,25.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 12 September 2024.

Pada tanggal 31 Maret 2024, fasilitas ini tidak digunakan oleh Perusahaan, PAL, MGI, MGP, AIA, MAA FTL dan AAA.

- i. Based on corporate banking facility agreement from Bank of the Philippine Islands dated May 6, 2015, which was amended on December 5, 2022, PSIPH (a subsidiary) obtained loan facility Domestic Bills Purchase Line facility of PHP 20,000,000.

These facilities are valid until March 31, 2024 and are still in the process of being extended as of the issuance date of the consolidated financial statements.

As of March 31, 2024 the loan facility is not utilized by PSIPH.

These loan facilities are collateralized by the corporate guarantee.

- j. Based on corporate banking facility agreement from Bank MUFG dated July 31, 2023, the Company obtained loan facilities as follows:

- 1) Uncommitted credit facility up to aggregate principal amount of Rp 350,000 million.
- 2) Foreign Exchange facility of USD 4,800,000.

These facilities are valid until July 31, 2024.

As of March 31, 2024, the loan facilities are not utilized by the Company.

The loan agreement required the Company to fulfill certain financial covenants based on the consolidated financial statements of MAP and its subsidiaries, such as current ratio of not less than 1x, net debt to equity ratio of not more than 2x and net debt to EBITDA ratio of not more than 3.25x.

- k. Based on loan agreement from Bank BNI dated September 12, 2023, the Company and several its subsidiaries (including the Company, PAL, MGI, MGP, AIA, MAA FTL and AAA) obtained loan facilities as follows:

- 1) Working Capital Credit Facility (KMK) with sublimit Money Market Line facility of Rp 800,000 million.
- 2) Indirect Credit Facility (PPFKTL) of USD 70,000,000.
- 3) Treasury Line Facility of USD 900,000.

The loan agreement required the Company to fulfill certain financial covenants based on the consolidated financial statements of MAP and its subsidiaries, such as current ratio at a minimum of 1, net debt to equity ratio at a maximum of 2 and net debt to EBITDA ratio at a maximum of 3.25.

These facilities are valid until September 12, 2024.

As of March 31, 2024, the loan facilities are not utilized by the Company, PAL, MGI, MGP, AIA, MAA FTL and AAA.

l. Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank CIMB Niaga tanggal 1 Juni 2015 dengan addendum tanggal 15 Juni 2023, Perusahaan dan entitas anak (PAL, MGP, MGI, AIA dan AAA) memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

1) Fasilitas Pinjaman Tetap dengan jumlah maksimum sebesar Rp 100.000 juta, dengan rincian sublimit maksimum yang terdiri dari:

- Fasilitas Pinjaman Transaksi Khusus *Trade Account Payable* sebesar Rp 100.000 juta.
- Fasilitas Pinjaman Transaksi Khusus Ekstra dengan jumlah maksimum Rp 100.000 juta.

2) Fasilitas *Letter of Credit* dan/atau SKBDN dengan jumlah maksimum sebesar USD 20.000.000, dengan rincian sublimit maksimum yang terdiri dari:

- Fasilitas *Trust Receipt* sebesar USD 10.000.000.
- Fasilitas Bank Garansi/*Counter Guarantee/Standby Letter of Credit* sebesar USD 20.000.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 22 Juni 2024.

Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank CIMB Niaga tanggal 1 Juni 2015 dengan addendum tanggal 15 Juni 2023, Perusahaan dan entitas anak (PAL, MGP, MGI, AIA dan AAA) memperoleh Fasilitas Jual Beli Valuta Asing dengan pre-settlement limit maksimum sebesar USD 670.000.

Fasilitas ini berlaku sampai dengan 22 Juni 2024.

Perjanjian pinjaman mengharuskan Perusahaan memenuhi persyaratan keuangan tertentu sesuai dengan laporan keuangan konsolidasian MAP dan entitas anak, antara lain rasio lancar minimal 1, rasio utang bersih terhadap ekuitas maksimal 2 dan rasio utang bersih terhadap EBITDA maksimal 3,25.

Manajemen berkeyakinan bahwa seluruh persyaratan yang dipersyaratkan Bank telah dipenuhi.

Pada tanggal 31 Maret 2024, fasilitas ini tidak digunakan oleh Perusahaan, PAL, MGP, MGI, AIA dan AAA.

m. Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank Central Asia tanggal 11 November 2015 dengan addendum tanggal 6 Februari 2023 dan 7 Maret 2024, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- 1) Fasilitas *Time Loan Revolving* sebesar Rp 100.000 juta.
- 2) Fasilitas Pinjaman Berjangka *Money Market* sebesar Rp 300.000 juta.

l. Based on loan agreement from Bank CIMB Niaga dated June 1, 2015 which was amended on June 15, 2023, the Company and its subsidiaries (PAL, MGP, MGI, AIA and AAA) obtained loan facilities as follows:

1) Fixed Loan facility with a maximum limit of Rp 100,000 million, with maximum sublimit consisting of:

- Special Transactions *Trade Account Payable* facility of Rp 100,000 million.
- Extra Special Transactions Loan facility of Rp 100,000 million.

2) Letter of Credit and/or SKBDN facilities with a maximum limit of USD 20,000,000, with maximum sublimit consisting of:

- Trust Receipt facility of USD 10,000,000.
- Bank Guarantee/Counter Guarantee/Standby Letter of Credit facilities of USD 20,000,000.

These facilities are valid until June 22, 2024.

Based on loan agreement from Bank CIMB Niaga dated June 1, 2015 which was amended on June 15, 2023, the Company and its subsidiaries (PAL, MGP, MGI, AIA dan AAA) obtained Foreign Exchange facility with maximum pre-settlement limit of USD 670,000.

This facility is valid until June 22, 2024.

The loan agreement required the Company to fulfill certain financial covenants based on the consolidated financial statements of MAP and its subsidiaries, such as current ratio at a minimum of 1, net debt to equity ratio at a maximum of 2 and net debt to EBITDA ratio at a maximum of 3.25.

Management believes that all requirements required by the Bank have been met.

As of March 31, 2024, the loan facilities are not utilized by the Company, PAL, MGP, MGI, AIA and AAA.

m. Based on loan agreement from Bank Central Asia dated November 11, 2015 which was amended on February 6, 2023 and March 7, 2024, the Company and several of its subsidiaries obtained loan facilities as follows:

- 1) Time Loan Revolving facility of Rp 100,000 million.
- 2) Money Market Term Loan facility of Rp 300,000 million.

- 3) Fasilitas Kredit Multi (*Sight & Usance Letter of Credit, Sight & Usance SKBDN, Standby L/C, Bank Guarantee/Counter Guarantee*) sebesar USD 20.000.000
- 4) Fasilitas *Forex Forward Line* sebesar USD 15.000.000

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 12 Juni 2024.

Perjanjian pinjaman mengharuskan Perusahaan memenuhi persyaratan keuangan tertentu sesuai dengan laporan keuangan konsolidasian, antara lain rasio utang bersih terhadap ekuitas maksimal 2, rasio utang bersih terhadap EBITDA maksimal 3,25 dan rasio lancar minimal 1.

Pada tanggal 31 Maret 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

- n. Berdasarkan perjanjian kredit dari Bank DBS Indonesia tanggal 25 Oktober 2023, Perusahaan dan beberapa entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- 1) Fasilitas *Uncommitted Joint Borrower Omnibus* sebesar USD 7.500.000, dengan rincian sublimit sebagai berikut:

- Fasilitas *Revolving Credit* (RCF) sebesar USD 7.500.000.
- Fasilitas *Bankers Guarantee* (BG) dan *Standby Letter of Credit* (SBLC) sebesar USD 7.500.000

- 2) Fasilitas *FX Hedging* sebesar USD 1.250.000.

Fasilitas-fasilitas ini berlaku sampai dengan 25 Oktober 2024.

Perjanjian pinjaman mengharuskan Perusahaan memenuhi persyaratan keuangan tertentu sesuai dengan laporan keuangan konsolidasian, antara lain rasio utang bersih terhadap ekuitas maksimal 2, rasio utang bersih terhadap EBITDA maksimal 3,25 dan rasio lancar minimal 1.

Pada tanggal 31 Maret 2024, fasilitas ini tidak digunakan.

- o. Berdasarkan surat fasilitas perbankan dari Bank Standard Chartered (Vietnam) Limited – Ho Chi Minh City Branch tanggal 22 Januari 2018 dengan addendum tanggal 11 Oktober 2022, MMA (Vietnam), entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman berupa:

- 1) Fasilitas *Bonds and Guarantee* sebesar VND 45.000 juta.
- 2) Fasilitas *Short Term Loan* sebesar VND 45.000 juta.
- 3) Fasilitas *Import Invoice Financing* sebesar VND 45.000 juta.
- 4) Fasilitas *Import L/C Secured* sebesar VND 45.000 juta.
- 5) Fasilitas *Import L/C Unsecured* sebesar VND 45.000 juta.

- 3) Multi Credit facility (*Sight & Usance Letter of Credit, Sight & Usance SKBDN, Standby L/C, Bank Guarantee/Counter Guarantee*) of USD 20,000,000.
- 4) *Forex Forward Line* facility of USD 15,000,000.

These facilities are valid until June 12, 2024.

The loan agreement required the Company to fulfill certain financial covenants based on the consolidated financial statements, such as net debt to equity ratio at a maximum of 2, net debt to EBITDA ratio at a maximum of 3.25 and current ratio at a minimum of 1.

As of March 31, 2024, the loan facilities are not utilized.

- n. Based on loan agreement from Bank DBS Indonesia dated October 25, 2023, the Company and several of its subsidiaries obtained loan facilities as follows:

- 1) *Uncommitted Joint Borrower Omnibus* facility of USD 7,500,000 with the following sublimits:

- *Revolving Credit Facility* (RCF) of USD 7,500,000.
- *Bankers Guarantee* (BG) and *Standby Letter of Credit Facility* (SBLC) of USD 7,500,000.

- 2) *FX Hedging* facility of USD 1,250,000.

These facilities are valid until October 25, 2024.

The loan agreement required the Company to fulfill certain financial covenants based on the consolidated financial statements, such as net debt to equity ratio at a maximum of 2, net debt to EBITDA ratio at a maximum of 3.25 and current ratio at a minimum of 1.

As of March 31, 2024, the loan facilities are not utilized.

- o. Based on loan agreement from Bank Standard Chartered (Vietnam) Limited – Ho Chi Minh City Branch dated January 22, 2018 which was amended on October 11, 2022, MMA (Vietnam), a subsidiary obtained loan facilities as follows:

- 1) *Bonds and Guarantee* facility of VND 45,000 million.
- 2) *Short Term Loan* facility of VND 45,000 million.
- 3) *Import Invoice Financing* facility of VND 45,000 million.
- 4) *Import L/C Secured* facility of VND 45,000 million.
- 5) *Import L/C Unsecured* facility of VND 45,000 million.



<p>6) Fasilitas <i>Import Loan</i> sebesar VND 45.000 juta.</p> <p>Fasilitas-fasilitas ini berlaku selama 5 tahun dan akan direview secara periodik.</p> <p>Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan <i>corporate guarantee</i> dari MAP.</p> <p>Pada tanggal 31 Maret 2024, fasilitas ini tidak digunakan.</p> <p>p. Berdasarkan perjanjian fasilitas perbankan dari Bank HSBC Singapura tanggal 6 Maret 2024, AIH, entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman sebagai berikut:</p> <p>1) Limit gabungan 1 dengan jumlah maksimum USD 50.000.000, dengan rincian sublimit sebagai berikut:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Fasilitas <i>Guarantee</i> 1 sebesar USD 50.000.000.</li> <li>- Fasilitas <i>SBLC</i> 1 sebesar USD 50.000.000.</li> </ul> <p>2) Limit gabungan 2 dengan jumlah maksimum USD 5.000.000, dengan rincian sublimit sebagai berikut:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Fasilitas <i>Guarantee</i> 2 sebesar USD 5.000.000.</li> <li>- Fasilitas <i>SBLC</i> 2 sebesar USD 5.000.000.</li> </ul> <p>3) Fasilitas <i>TradePAY</i> sebesar USD 50.000.000.</p> <p>Perjanjian pinjaman mengharuskan MAP memenuhi persyaratan keuangan tertentu sesuai dengan laporan keuangan konsolidasian, antara lain rasio utang bersih terhadap ekuitas maksimal 2, rasio utang bersih terhadap EBITDA maksimal 3,25 dan rasio lancar minimal 1.</p> <p>Pada tanggal 31 Maret 2024, fasilitas ini tidak digunakan.</p> <p>q. Perusahaan menandatangani Perjanjian Fasilitas Pinjaman (Facility Agreement) dengan PT Sports Direct Indonesia (SDI) pada tanggal 28 Maret 2024, dimana Perusahaan setuju untuk memberikan fasilitas pinjaman kepada SDI dalam Rupiah dengan nilai pinjaman maksimum setara dengan USD 10.000.000.</p> <p>Pada tanggal 31 Maret 2024, fasilitas ini tidak digunakan.</p>	<p>6) <i>Import Loan</i> facility of VND 45,000 million.</p> <p>These facilities are valid for 5 years and will be reviewed periodically.</p> <p>These loan facilities are collateralized by corporate guarantee from MAP.</p> <p>As of March 31, 2024, the loan facilities are not utilized.</p> <p>p. Based on corporate banking facility agreement from Bank HSBC Singapore dated March 6, 2024, AIH, a subsidiary obtained loan facilities as follows:</p> <p>1) Combined limit 1 with a maximum limit of USD 50,000,000, with the following sublimits:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Guarantee</i> 1 facility of USD 50,000,000.</li> <li>- <i>SBLC</i> 1 facility of USD 50,000,000.</li> </ul> <p>2) Combined limit 2 with a maximum limit of USD 5,000,000, with the following sublimits:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Guarantee</i> facility 2 of USD 5,000,000.</li> <li>- <i>SBLC</i> facility 2 of USD 5,000,000.</li> </ul> <p>3) <i>TradePAY</i> facility of USD 50,000,000.</p> <p>The loan agreement required MAP to fulfill certain financial covenants based on the consolidated financial statements, such as net debt to equity ratio at a maximum of 2, net debt to EBITDA ratio at a maximum of 3.25 and current ratio at a minimum of 1.</p> <p>As of March 31, 2024, the loan facilities are not utilized.</p> <p>q. The Company entered into Facility Agreement with PT Sports Direct Indonesia (SDI) dated March 28, 2024, whereby the Company agree to grant loan facility to SDI in Rupiah in the maximum amount equivalent to USD 10,000,000.</p> <p>As of March 31, 2024, the loan facility is not utilized.</p>
---	---

**35. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING**

Grup mempunyai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing selain daripada mata uang fungsional setiap entitas sebagai berikut:

		31 Maret/ March 31, 2024		31 Desember/ December 31, 2023		
		Mata uang asing/ Foreign currency Dalam jumlah penuh/In full amount	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent in Rupiah Rp Juta/ Rp Million	Mata uang asing/ Foreign currency Dalam jumlah penuh/In full amount	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent in Rupiah Rp Juta/ Rp Million	
<b><u>Aset</u></b>						
Kas dan setara kas	USD	5.199.401	82.426	9.027.020	139.161	<b><u>Assets</u></b> Cash and cash equivalents
	EUR	238.250	4.089	276.467	4.739	
	Lainnya/ Others		491		394	
Piutang lain-lain dari pihak ketiga	USD	132.991	2.108	327.889	5.055	Other accounts receivable from third parties
Jumlah aset			89.114		149.349	Total assets
<b><u>Liabilitas</u></b>						
Utang usaha kepada pihak ketiga	USD	19.498.105	309.103	23.137.100	356.682	<b><u>Liabilities</u></b> Trade accounts payable to third parties
	SGD	466.104	5.484	607	7	
	EUR	573.591	9.843	524.464	8.989	
	Lainnya/ Others		37		39	
Utang lain-lain kepada pihak ketiga	USD	1.409.482	22.345	1.088.807	16.785	Other accounts payable to Third parties
	SGD	184.205	2.167	2.354	28	
	Lainnya/ Others		1.154		222	
Biaya yang masih harus dibayar	USD	7.947.520	125.992	5.300.239	81.708	Accrued expenses
	SGD	237.461	2.794	277.117	3.245	
Jumlah liabilitas			478.919		467.705	Total liabilities
Liabilitas bersih			(389.805)		(318.356)	Net liabilities

Kurs konversi yang digunakan Grup adalah sebagai berikut:

**35. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES**

The Group had monetary assets and liabilities in foreign currencies other than each entity's functional currency as follows:

		31 Maret/ March 31, 2024		31 Desember/ December 31, 2023		
		Mata uang asing/ Foreign currency Dalam jumlah penuh/In full amount	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent in Rupiah Rp Juta/ Rp Million	Mata uang asing/ Foreign currency Dalam jumlah penuh/In full amount	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent in Rupiah Rp Juta/ Rp Million	
<b><u>Aset</u></b>						
Kas dan setara kas	USD	5.199.401	82.426	9.027.020	139.161	<b><u>Assets</u></b> Cash and cash equivalents
	EUR	238.250	4.089	276.467	4.739	
	Lainnya/ Others		491		394	
Piutang lain-lain dari pihak ketiga	USD	132.991	2.108	327.889	5.055	Other accounts receivable from third parties
Jumlah aset			89.114		149.349	Total assets
<b><u>Liabilitas</u></b>						
Utang usaha kepada pihak ketiga	USD	19.498.105	309.103	23.137.100	356.682	<b><u>Liabilities</u></b> Trade accounts payable to third parties
	SGD	466.104	5.484	607	7	
	EUR	573.591	9.843	524.464	8.989	
	Lainnya/ Others		37		39	
Utang lain-lain kepada pihak ketiga	USD	1.409.482	22.345	1.088.807	16.785	Other accounts payable to Third parties
	SGD	184.205	2.167	2.354	28	
	Lainnya/ Others		1.154		222	
Biaya yang masih harus dibayar	USD	7.947.520	125.992	5.300.239	81.708	Accrued expenses
	SGD	237.461	2.794	277.117	3.245	
Jumlah liabilitas			478.919		467.705	Total liabilities
Liabilitas bersih			(389.805)		(318.356)	Net liabilities

The conversion rates used by the Group are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2024		31 Desember/ December 31, 2023		
	Rp	Rp	Rp	Rp	
Mata uang asing					Foreign currency
1 USD		15.853		15.416	USD 1
1 EUR		17.161		17.140	EUR 1
1 SGD		11.766		11.712	SGD 1

**36. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN  
RISIKO KEUANGAN DAN MODAL**

**36. FINANCIAL INSTRUMENTS, FINANCIAL RISK  
AND CAPITAL MANAGEMENT**

**A. Kategori dan Kelas Instrumen Keuangan**

**A. Categories and Classes of Financial  
Instruments**

	31 Maret/March 31, 2024				
	Aset yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi/ Assets at amortized cost	Aset yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi/ Assets at fair value through profit or loss	Liabilitas pada biaya perolehan diamortisasi/ Liabilities at amortized cost	Liabilitas yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi/ Liabilities at fair value through profit or loss	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
<u>Aset keuangan lancar</u>					<u>Current financial assets</u>
Bank dan setara kas	647.791	-	-	-	Cash in banks and cash equivalents
Piutang usaha					Trade accounts receivable
Pihak berelasi	64.639	-	-	-	Related parties
Pihak ketiga	463.507	-	-	-	Third parties
Piutang lain-lain					Other accounts receivable
Pihak berelasi	12.321	-	-	-	Related parties
Pihak ketiga	95.574	-	-	-	Third parties
Instrumen keuangan derivatif	-	2.794	-	-	Derivative financial instrument
<u>Aset keuangan tidak lancar</u>					<u>Non-current financial assets</u>
Uang jaminan	416.835	-	-	-	Deposits
Jumlah aset keuangan	<u>1.700.667</u>	<u>2.794</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	Total financial assets
<u>Liabilitas keuangan jangka pendek</u>					<u>Current financial liabilities</u>
Utang bank	-	-	926.888	-	Bank loans
Utang usaha					Trade accounts payable
Pihak berelasi	-	-	758	-	Related parties
Pihak ketiga	-	-	1.026.451	-	Third parties
Utang lain-lain					Other accounts payable
Pihak berelasi	-	-	26.437	-	Related parties
Pihak ketiga	-	-	519.867	-	Third parties
Biaya yang masih harus dibayar	-	-	556.180	-	Accrued expenses
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun					Current maturities of long-term liabilities
Utang pembelian kendaraan	-	-	3.593	-	Liabilities for purchases of vehicles
Instrumen keuangan derivatif	-	-	-	1	Derivative financial instruments
<u>Liabilitas keuangan jangka panjang</u>					<u>Non-current financial liabilities</u>
Liabilitas jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun					Long-term liabilities - net of current maturities
Utang pembelian kendaraan	-	-	3.991	-	Liabilities for purchases of vehicles
Jumlah liabilitas keuangan	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.064.165</u>	<u>1</u>	Total financial liabilities

	31 Desember/December 31, 2023				
	Aset yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi/ Assets at amortized cost	Aset yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi/ Assets at fair value through profit or loss	Liabilitas pada biaya perolehan diamortisasi/ Liabilities at amortized cost	Liabilitas yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi/ Liabilities at fair value through profit or loss	
	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
<b><u>Aset keuangan lancar</u></b>					<b><u>Current financial assets</u></b>
Bank dan setara kas	1.077.158	-	-	-	Cash in banks and cash equivalents
Piutang usaha					Trade accounts receivable
Pihak berelasi	54.547	-	-	-	Related parties
Pihak ketiga	455.019	-	-	-	Third parties
Piutang lain-lain					Other accounts receivable
Pihak berelasi	7.879	-	-	-	Related parties
Pihak ketiga	91.886	-	-	-	Third parties
Instrumen keuangan derivatif	-	20	-	-	Derivative financial instrument
<b><u>Aset keuangan tidak lancar</u></b>					<b><u>Non-current financial assets</u></b>
Uang jaminan	397.227	-	-	-	Deposits
Jumlah aset keuangan	<u>2.083.716</u>	<u>20</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	Total financial assets
<b><u>Liabilitas keuangan jangka pendek</u></b>					<b><u>Current financial liabilities</u></b>
Utang bank	-	-	730.805	-	Bank loans
Utang usaha					Trade accounts payable
Pihak berelasi	-	-	354	-	Related parties
Pihak ketiga	-	-	906.583	-	Third parties
Utang lain-lain					Other accounts payable
Pihak berelasi	-	-	45.113	-	Related parties
Pihak ketiga	-	-	546.194	-	Third parties
Biaya yang masih harus dibayar	-	-	530.202	-	Accrued expenses
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun					Current maturities of long-term liabilities
Utang pembelian kendaraan	-	-	2.422	-	Liabilities for purchases of vehicles
Instrumen keuangan derivatif	-	-	-	730	Derivative financial instruments
<b><u>Liabilitas keuangan jangka panjang</u></b>					<b><u>Non-current financial liabilities</u></b>
Liabilitas jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun					Long-term liabilities - net of current maturities
Utang pembelian kendaraan	-	-	4.752	-	Liabilities for purchases of vehicles
Jumlah liabilitas keuangan	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.766.425</u>	<u>730</u>	Total financial liabilities

## B. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko Keuangan

Risiko-risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Grup adalah risiko mata uang asing, risiko tingkat bunga, risiko kredit dan risiko likuiditas. Grup telah menerapkan manajemen risiko keuangan dan kebijakannya untuk memastikan kecukupan sumber daya keuangan yang memadai tersedia untuk operasi dan pengembangan bisnis, serta untuk mengelola risiko mata uang asing, risiko tingkat bunga, risiko kredit dan risiko likuiditas. Ringkasan dari kebijakan manajemen risiko keuangan adalah sebagai berikut:

### i. Manajemen Risiko Mata Uang Asing

Grup terekspos terhadap pengaruh fluktuasi nilai tukar mata uang asing terutama dikarenakan rekening bank, pembelian persediaan dan biaya yang masih harus dibayar dalam mata uang USD.

## B. Financial Risk Management Objectives and Policies

The principal risks arising from the Group's financial instruments are foreign currency risk, interest rate risk, credit risk and liquidity risk. The Group has established financial risk management and policy which seeks to ensure that adequate financial resources are available for the development of the Group's business while managing its foreign currency, interest rate, credit and liquidity risks. The summary of the financial risk management policies are as follows:

### i. Foreign Currency Risk Management

The Group is exposed to the effect of foreign currency exchange rate fluctuations mainly because of cash in banks, purchases of inventories and accruals denominated in USD.

Grup mengelola eksposur mata uang asing dengan melakukan lindung nilai secara alami, dengan cara menetapkan harga produk yang didasarkan pada kurs tertentu. Pada saat nilai pembelian barang melewati batas kurs tersebut, maka Grup akan melakukan penyesuaian harga jual. Jumlah eksposur mata uang asing bersih Grup pada tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 35. Untuk membantu mengelola risiko, Grup juga mengadakan *foreign exchange forward contracts* dalam batasan yang ditetapkan.

#### Analisis sensitivitas mata uang asing

Tabel berikut merinci sensitivitas Grup terhadap peningkatan dan penurunan dalam Rp terhadap mata uang asing berdasarkan tingkat sensitivitas yang digunakan ketika melaporkan secara internal risiko mata uang asing kepada para karyawan kunci. Tingkat sensitivitas tersebut merupakan penilaian manajemen terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada nilai tukar valuta asing. Analisis sensitivitas hanya mencakup item mata uang asing moneter yang ada dan menyesuaikan translasinya pada akhir periode untuk perubahan persentase dalam nilai tukar mata uang. Jumlah positif di bawah ini menunjukkan peningkatan laba setelah pajak dimana Rp melemah terhadap mata uang USD. Untuk persentase yang sama dari meningkatnya Rp terhadap mata uang USD tersebut, akan ada dampak yang sebanding pada laba setelah pajak, dan saldo di bawah ini akan menjadi negatif.

	2024 (Tiga bulan/ Three-months)	2023 (Tiga bulan/ Three-months)	
Tingkat sensitivitas	0,75%	1,24%	Sensitivity rate
Pengaruh pada laba setelah pajak (Rp juta)	2.182	557	Impact on income after tax (Rp million)

Hal ini terutama disebabkan oleh eksposur terhadap saldo kas dan setara kas, piutang, utang dan biaya yang masih harus dibayar Grup dalam mata uang USD pada akhir periode pelaporan.

Menurut pendapat manajemen, analisis sensitivitas tidak representatif dari risiko valuta asing melekat karena eksposur pada akhir periode pelaporan tidak mencerminkan eksposur selama tahun berjalan.

#### **ii. Manajemen Risiko Tingkat Bunga**

Risiko tingkat bunga adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas di masa datang atas instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan tingkat bunga pasar. Eksposur Grup pada fluktuasi tingkat bunga pasar timbul terutama dari pinjaman dengan tingkat bunga mengambang.

The Group manages the foreign currency exposure by performing natural hedging, by determining the price of products based on certain rate. When the purchase value of the goods exceeds that rate limit, the Group will adjust the selling price. The Group's net foreign currency exposure as of reporting dates is disclosed in Note 35. To help manage the risk, the Group also entered into foreign exchange forward contracts within established parameters.

#### Foreign currency sensitivity analysis

The following table details the Group's sensitivity to increase and decrease in the Rp against foreign currency based on the sensitivity rates that were used when reporting foreign currency risk internally to key management personnel. Those sensitivity rates represent management's assessment of the reasonably possible change in foreign exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusts their translation at the period end for a percentage change in foreign currency rates. A positive number below indicates an increase in profit after tax where the Rp weakening against USD currency. For the same percentage of the strengthens of the Rp against USD currency, there would be a comparable impact on the profit after tax, and the balances below would be negative.

This is mainly attributable to the exposure on USD denominated cash and cash equivalents, receivables, payables and accrued expenses of the Group that are outstanding at the end of the reporting period.

In management's opinion, the sensitivity analysis is unrepresentative of the inherent foreign exchange risk because the exposure at the end of the reporting period does not reflect the exposure during the year.

#### **ii. Interest Rate Risk Management**

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of the changes in market interest rates. The Group's exposure to the market interest fluctuation arises primarily from borrowings with variable interest rates.

Untuk menjaga eksposur tingkat bunga atas pinjaman, Grup melakukan pengawasan terhadap pergerakan tingkat bunga untuk memungkinkan manajemen menetapkan kebijakan yang sesuai seperti melakukan pinjaman dengan tingkat bunga tetap dan mengambang untuk membantu menjaga eksposur.

Instrumen keuangan Grup yang terekspos terhadap risiko tingkat bunga atas arus kas (*cash flow interest rate*) termasuk dalam tabel risiko likuiditas dan tingkat bunga pada poin (iv) di bawah.

Untuk periode tiga bulan yang berakhir pada 31 Maret 2024, eksposur Grup terhadap risiko tingkat bunga adalah minimal terutama disebabkan oleh penurunan instrumen utang dengan tingkat bunga mengambang.

### iii. Manajemen Risiko Kredit

#### Tinjauan eksposur Grup terhadap risiko kredit

Nilai tercatat aset keuangan pada laporan keuangan konsolidasian, setelah dikurangi dengan cadangan kerugian kredit mencerminkan eksposur maksimal Grup terhadap risiko kredit.

Kerangka peringkat risiko kredit kini Grup terdiri dari kategori berikut:

<u>Kategori/ Category</u>	<u>Deskripsi/Description</u>	<u>Dasar pengakuan ECL/ Basis for recognizing ECL</u>
Lancar/ Performing	Pihak lawan memiliki risiko gagal bayar yang rendah dan tidak memiliki tunggakan./ The counterparty has a low risk of default and does not have any past-due amounts.	ECL 12 bulan/ 12-month ECL
Dicadangkan/ Doubtful	Jumlah yang tertunggak >30 hari atau kecuali jika Grup memiliki informasi yang wajar dan didukung yang menunjukkan hal sebaliknya atau telah ada peningkatan risiko kredit yang signifikan sejak pengakuan awal./ Amount is >30 days past due or unless the Group has reasonable and supportable information that demonstrates otherwise or there has been a significant increase in credit risk since initial recognition.	ECL sepanjang umur – kredit tidak memburuk/ Lifetime ECL – not credit- impaired
Gagal bayar/ In default	Jumlah yang tertunggak > 90 hari atau kecuali jika Grup memiliki informasi yang wajar dan didukung untuk menunjukkan bahwa kriteria yang lebih panjang lebih tepat atau jika ada bukti yang mengindikasikan aset mengalami penurunan nilai kredit./ Amount is >90 days past due or unless the Group has reasonable and supportable information to demonstrate that a more lagging default criterion is more appropriate or if there is evidence indicating the asset is credit-impaired.	ECL sepanjang umur – kredit memburuk/ Lifetime ECL – credit- impaired
Penghapusan/ Write-off	Ada bukti yang mengindikasikan bahwa debitur dalam kesulitan keuangan yang buruk dan Grup tidak memiliki prospek pemulihan yang realistis, contoh ketika debitur dalam proses likuidasi atau telah memasuki proses kebangkrutan./ There is evidence indicating that the debtor is in severe financial difficulty and the Group has no realistic prospect of recovery, e.g. when the debtor has been placed under liquidation or has entered into bankruptcy proceedings.	Saldo dihapuskan/ Amount is written-off

To manage the interest rate exposure on its borrowings, the Group reviews the interest rate movements to enable management to take appropriate measures such as maintaining reasonable mix of fix and variable rate borrowings to help manage the exposure.

Financial instruments of the Group that are exposed to cash flow interest rate risk are included in liquidity and interest rate risks table in section (iv) below.

For the three-months period ended March 31, 2024, the Group's exposure to interest rate risk is minimal mainly due to the decrease in variable rate debt instruments.

### iii. Credit Risk Management

#### Overview of the Group's exposure to credit risk.

The carrying amount of financial assets recorded in the consolidated financial statements, net of any allowance for credit losses represents the Group's maximum exposure to credit risk.

The Group's current credit risk grading framework comprises the following categories:

Tabel di bawah ini merinci kualitas kredit aset keuangan Grup serta eksposur maksimum risiko kredit menurut peringkat risiko kredit:

The table below details the credit quality of the Group's financial assets as well as maximum exposure to credit risk by credit risk rating grades:

	Peringkat kredit internal/ Internal credit rating	ECL 12 bulan atau sepanjang umur/ 12-month or lifetime ECL	Jumlah tercatat bruto/ Gross carrying amount Rp Juta/ Rp Million	Cadangan kerugian/ Loss allowance Rp Juta/ Rp Million	Jumlah tercatat bersih/ Net carrying amount Rp Juta/ Rp Million	
<u>31 Maret 2024</u>						<u>March 31, 2024</u>
Bank dan setara kas	Lancar/Performing	ECL 12 bulan/12-month ECL	647.791	-	647.791	Cash in banks and cash equivalents
Piutang usaha	(i)	(i)	542.410	(14.264)	528.146	Trade accounts receivable
Piutang lain-lain	Lancar/Performing	ECL 12 bulan/12-month ECL	107.895	-	107.895	Other accounts receivable
				(14.264)		
<u>31 Desember 2023</u>						<u>December 31, 2023</u>
Bank dan setara kas	Lancar/Performing	ECL 12 bulan/12-month ECL	1.077.158	-	1.077.158	Cash in banks and cash equivalents
Piutang usaha	(i)	(i)	523.766	(14.200)	509.566	Trade accounts receivable
Piutang lain-lain	Lancar/Performing	ECL 12 bulan/12-month ECL	99.765	-	99.765	Other accounts receivable
				(14.200)		

(i) Untuk piutang usaha, Grup telah menerapkan pendekatan yang disederhanakan dalam PSAK 71 untuk mengukur cadangan kerugian ECL sepanjang umur. Grup menentukan kerugian kredit ekspektasian atas pos ini dengan menggunakan matriks provisi, yang diestimasi berdasarkan pengalaman kerugian kredit historis berdasarkan status jatuh tempo debitur, disesuaikan untuk mencerminkan kondisi saat ini dan estimasi kondisi ekonomik masa depan. Oleh karena itu, profil risiko kredit dari piutang usaha tersebut disajikan berdasarkan status tunggakannya dalam matriks provisi. Catatan 6 mencakup rincian lebih lanjut atas cadangan kerugian piutang usaha tersebut.

(i) For trade accounts receivable, the Group has applied the simplified approach in PSAK 71 to measure the loss allowance at lifetime ECL. The Group determines the expected credit losses on this item by using a provision matrix, estimated based on historical credit loss experience based on the past due status of the debtors, adjusted as appropriate to reflect current conditions and estimates of future economic conditions. Accordingly, the credit risk profile of this trade accounts receivable is presented based on their past due status in terms of the provision matrix. Note 6 includes further details on the loss allowance for this trade accounts receivable.

#### Tinjauan eksposur Grup terhadap risiko kredit

Untuk meminimalkan risiko kredit, Grup telah mengadopsi kebijakan untuk hanya melakukan transaksi dengan rekanan yang layak kredit dan memperoleh agunan yang cukup, jika sesuai, sebagai cara untuk mengurangi risiko kerugian keuangan dari gagal bayar. Grup hanya bertransaksi dengan entitas yang memiliki peringkat setara dengan peringkat investasi atau lebih, dimana pihak lawan dianggap memiliki risiko kredit yang rendah untuk tujuan penilaian penurunan nilai. Informasi peringkat kredit diberikan oleh lembaga pemeringkat independen jika tersedia dan, jika tidak tersedia, Grup menggunakan informasi keuangan lain yang tersedia untuk umum dan catatan perdagangannya sendiri untuk menilai pelanggan utamanya. Eksposur Grup dan peringkat kredit dari rekanannya terus dipantau dan nilai agregat dari transaksi yang diselesaikan tersebar di antara rekanan yang disetujui.

#### Overview of the Group's exposure to credit risk

In order to minimize credit risk, the Group has adopted a policy of only dealing with creditworthy counterparties and obtaining sufficient collateral, where appropriate, as a means of mitigating the risk of financial loss from defaults. The Group only transacts with entities that are rated the equivalent of investment grade and above, where the counterparties are considered to have low credit risk for the purpose of impairment assessment. The credit rating information is supplied by independent rating agencies where available and, if not available, the Group uses other publicly available financial information and its own trading records to rate its major customers. The Group's exposure and the credit ratings of its counterparties are continuously monitored, and the aggregate value of transactions concluded is spread amongst approved counterparties.

Persetujuan kredit dan prosedur pemantauan lainnya juga dilakukan untuk memastikan bahwa tindak lanjut diambil untuk memulihkan piutang yang telah jatuh tempo. Selanjutnya, Grup menelaah jumlah terpulihkan dari setiap piutang usaha secara individual pada akhir periode pelaporan untuk memastikan bahwa cadangan kerugian yang memadai dibuat untuk jumlah yang tidak dapat dipulihkan. Sehubungan dengan hal tersebut, manajemen menganggap bahwa risiko kredit Grup berkurang secara signifikan. Piutang usaha berasal dari sejumlah besar pelanggan, tersebar di berbagai industri dan wilayah geografis. Evaluasi kredit yang berkelanjutan dilakukan pada kondisi keuangan piutang.

Grup tidak memiliki pelanggan terbesar sehingga Grup tidak memiliki eksposur kredit yang signifikan untuk setiap rekanan tunggal atau kelompok pihak lawan yang memiliki karakteristik serupa.

#### Agunan atau peningkatan kredit lainnya

Grup tidak memiliki agunan atau pendukung kredit lainnya untuk menutupi risiko kredit terkait dengan aset keuangan.

#### **iv. Manajemen Risiko Likuiditas**

Tanggung jawab utama untuk manajemen risiko likuiditas terletak pada manajemen, yang telah membentuk kerangka kerja manajemen risiko likuiditas yang sesuai untuk pengelolaan pendanaan jangka pendek, menengah dan jangka panjang Grup dan persyaratan manajemen likuiditas. Grup mengelola risiko likuiditas dengan memelihara cadangan yang memadai, fasilitas perbankan dan fasilitas pinjaman cadangan, dengan terus memantau arus kas prakiraan dan aktual.

#### Tabel risiko likuiditas dan tingkat bunga

Tabel berikut merinci sisa jatuh tempo kontrak untuk liabilitas keuangan non-derivatif dengan periode pembayaran yang disepakati Grup. Tabel telah disusun berdasarkan arus kas yang tak terdiskonto dari liabilitas keuangan berdasarkan tanggal terawal dimana Grup dapat diminta untuk membayar. Tabel mencakup arus kas bunga dan pokok. Jatuh tempo kontraktual didasarkan pada tanggal terawal dimana Grup mungkin akan diminta untuk membayar.

Credit approvals and other monitoring procedures are also in place to ensure that follow-up action is taken to recover overdue receivables. Furthermore, the Group reviews the recoverable amount of each trade receivable on an individual basis at the end of the reporting period to ensure that adequate loss allowance is made for irrecoverable amounts. In this regard, management considers that the Group's credit risk is significantly reduced. Trade accounts receivable consist of a large number of customers, spread across diverse industries and geographical areas. Ongoing credit evaluation is performed on the financial condition of accounts receivable.

The Group has no one largest customer, therefore the Group does not have significant credit exposure to any single counterparty or any group of counterparties having similar characteristics.

#### Collaterals held or other credit enhancements

The Group does not hold any collateral or other credit enhancements to cover its credit risks associated with its financial assets.

#### **iv. Liquidity Risk Management**

Ultimate responsibility for liquidity risk management rests with the management, which has established an appropriate liquidity risk management framework for the management of the Group's short, medium and long-term funding and liquidity management requirements. The Group manages liquidity risk by maintaining adequate reserves, banking facilities and reserves borrowing facilities, by continuously monitoring forecast and actual cash flows.

#### Liquidity and interest rate risks table

The following table details the Group's remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities with agreed repayment periods. The table has been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the Group can be required to pay. The table includes both interest and principal cash flows. The contractual maturity is based on the earliest date on which the Group may be required to pay.



**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2023  
(DIAUDIT) SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG  
BERAKHIR 31 MARET 2024 DAN 2023 (TIDAK DIAUDIT)  
(Lanjutan)**

**PT. MAP AKTIF ADIPERKASA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2023  
(AUDITED) AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS  
ENDED MARCH 31, 2024 AND 2023 (UNAUDITED)  
(Continued)**

	Tingkat bunga efektif rata-rata tertimbang/ Weighted average effective interest rate	Kurang dari	1smpai 3	3 bulan sampai	1smpai 5	Lebih dari	Jumlah/ Total	
		1bulan/ Less than 1month	bulan/ to 3 months	1tahun/ 3 months to 1year	1to 5 years	5 tahun/ More than 5 years		
		Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	Rp Juta/ Rp Million	
<b>31 Maret 2024</b>								<b>March 31, 2024</b>
Instrumen tanpa bunga								Non-interest bearing instruments
Utang usaha								Trade accounts payable
Pihak berelasi	-	758	-	-	-	-	758	Related parties
Pihak ketiga	-	559.298	412.446	54.707	-	-	1.026.451	Third parties
Utang lain-lain								Other accounts payable
Pihak berelasi	-	26.437	-	-	-	-	26.437	Related parties
Pihak ketiga	-	399.909	71.506	48.452	-	-	519.867	Third parties
Biaya yang masih harus dibayar	-	409.075	55.946	91.159	-	-	556.180	Accrued expenses
Instrumen dengan tingkat bunga tetap								Fixed interest rate instruments
Utang pembelian kendaraan	7,54%	351	631	2.836	4.338	-	8.156	Liabilities for purchases of vehicles
Liabilitas sewa	6,40%-8,10%	119.260	136.971	502.614	1.169.097	62.385	1.990.327	Lease liabilities
Instrumen dengan tingkat bunga mengambang								Variable interest rate instruments
Utang bank	4,10% - 6,52%	44.733	37.102	875.344	-	-	957.179	Bank loans
Jumlah		1.559.821	714.602	1.575.112	1.173.435	62.385	5.085.355	Total
<b>31 Desember 2023</b>								<b>December 31, 2023</b>
Instrumen tanpa bunga								Non-interest bearing instruments
Utang usaha								Trade accounts payable
Pihak berelasi	-	354	-	-	-	-	354	Related parties
Pihak ketiga	-	499.672	395.555	11.356	-	-	906.583	Third parties
Utang lain-lain								Other accounts payable
Pihak berelasi	-	45.113	-	-	-	-	45.113	Related parties
Pihak ketiga	-	278.519	216.558	51.117	-	-	546.194	Third parties
Biaya yang masih harus dibayar	-	336.357	71.191	122.654	-	-	530.202	Accrued expenses
Instrumen dengan tingkat bunga tetap								Fixed interest rate instruments
Utang pembelian kendaraan	8,41%	328	574	2.584	4.595	-	8.081	Liabilities for purchases of vehicles
Liabilitas sewa	6,40%-8,10%	58.804	129.851	567.923	1.113.664	64.653	1.934.895	Lease liabilities
Instrumen dengan tingkat bunga mengambang								Variable interest rate instruments
Utang bank	4,10% - 6,68%	9.067	39.182	707.284	-	-	755.543	Bank loans
Jumlah		1.228.214	852.921	1.462.918	1.118.259	64.653	4.726.965	Total

### C. Manajemen Modal

Grup mengelola risiko modal untuk memastikan bahwa Grup akan mampu untuk melanjutkan kelangsungan hidup, selain memaksimalkan keuntungan para pemegang saham melalui optimalisasi saldo utang dan ekuitas. Strategi Grup tetap tidak berubah dari 2023. Struktur modal Grup terdiri dari kas dan setara kas (Catatan 5), pinjaman berbunga yang terdiri dari utang bank (Catatan 12) dan utang pembelian kendaraan dan ekuitas, yang terdiri dari modal ditempatkan dan disetor, tambahan modal disetor - bersih, selisih transaksi ekuitas dengan pihak non-pengendali, penghasilan komprehensif lain, saldo laba dan kepentingan non-pengendali (Catatan 19, 20, 21 dan 22).

Manajemen secara berkala melakukan review struktur permodalan Grup. Sebagai bagian dari review ini, manajemen mempertimbangkan biaya permodalan dan risiko yang berhubungan.

Gearing ratio pada tanggal 31 Maret 2024 adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2024	
Pinjaman	926.888	Debt
Kas dan setara kas	673.210	Cash and cash equivalent
Pinjaman - bersih	253.678	Net debt
Ekuitas	6.163.152	Equity
Rasio pinjaman - bersih terhadap ekuitas	4,12%	Net debt to equity ratio

### C. Capital Management

The Group manages capital risk to ensure that it will be able to continue as going concern, in addition to maximizing the profits of the shareholders through the optimization of the balance of debt and equity. The Group's strategy remains unchanged from 2023. The Group's capital structure consists of cash and cash equivalents (Note 5), interest bearing debts consisting of bank loans (Note 12) and liabilities for purchases of vehicles and equity, consisting of capital stock, additional paid-in capital - net, difference in value of equity transaction with non-controlling interests, other comprehensive income, retained earnings and non-controlling interests (Notes 19, 20, 21 and 22).

Management periodically reviews the Group's capital structure. As part of this review, management considers the cost of capital and related risk.

The gearing ratio as of March 31, 2024 are as follows:

### D. Pengukuran Nilai Wajar

Nilai wajar instrumen keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi

Manajemen menganggap bahwa nilai tercatat aset keuangan dan liabilitas keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi

### D. Fair Value Measurements

Fair value of financial instruments carried at amortized cost

Management considers that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities carried at amortized cost in the consolidated financial

dalam laporan keuangan konsolidasian mendekati nilai wajarnya, karena akan jatuh tempo dalam jangka pendek atau menggunakan tingkat bunga pasar.

statements approximate their fair values, because of either their short term maturities or they carry market rates of interest.

**37. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN PERSETUJUAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

Penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian dari halaman 1 sampai dengan 87 merupakan tanggung jawab manajemen, dan telah disetujui oleh Direktur untuk diterbitkan pada tanggal 25 April 2024.

**37. MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY AND APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

The preparation and fair presentation of the consolidated financial statements on pages 1 to 87 were the responsibilities of the management, and were approved by the Directors and authorized for issue on April 25, 2024.